

Allianz Strategiefonds

Balance

Jahresbericht

30. September 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht | 1 |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich | 3 |
| Vermögensübersicht zum 30.09.2020 | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 30.09.2020 | 5 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | 21 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 28 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020 | 30 |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 31 |
| | |
| Anhang | 32 |
| Anteilklassen | 35 |
| | |
| VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS | 46 |
| | |
| Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) | 49 |
| | |
| Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) | 51 |
| | |
| Ihre Partner | 54 |

Allianz Strategiefonds Balance

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich mit 40 bis 60 % seines Vermögens am internationalen Aktienmarkt. Daneben investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Anlageziel ist es, neben marktgerechten Zinserträgen auf längerfristige Sicht ein relativ kontinuierliches Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr blieb im Schnitt rund die Hälfte des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert; ab März stieg ihr Anteil vorübergehend deutlich an. Dabei dominierte weiterhin die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Außerdem bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. Beigemischt blieben des weiteren gedeckte Papiere (Covered Bonds) internationaler Banken. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen stieg bis Ende September auf knapp viereinhalb Jahre. Weiterhin bestanden geringfügige Beteiligungen an Fonds, die spezielle Segmente des globalen Anleihenmarkts abdecken.

Im Rahmen des Aktienteils entfiel auf der Branchenebene der größte Teil der Direktanlagen auf den Bereich Informationstechnik (IT), sein Anteil gewann spürbar an Gewicht. Das anfänglich ähnlich starke Engagement im Finanzsegment ging dagegen zurück. Daneben blieben hauptsächlich Unternehmen aus den Sektoren Gesundheit und Konsum vertreten. Ausgebaut wurde die Position in Industrierwerten, während die Gewichtung der Bereiche Energie und Rohstoffe sank. Der regionale Anlageschwerpunkt lag weiterhin auf dem US-amerikanischen Aktienmarkt. Vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten nach wie vor französische und britische Titel.

Die effektive Aktien-/Anleihenquote im Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes bzw. Staatsanleihen an das Marktumfeld angepasst.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds unter Berücksichtigung von Kosten merklich im Wert nach. Dabei machte sich zum einen bemerkbar, dass die verzinslichen Positionen angesichts der Nullzinspolitik der führenden Notenbanken kaum positive Beiträge abwarfen. Riskantere Segmente wie Unternehmenspapiere standen angesichts des globalen Konjunktüreinbruchs im Zuge der Coronavirus-Krise sogar zeitweilig unter Abgabe-

druck. Zum anderen belasteten Positionierungen im Aktienteil des Portfolios das Anlageergebnis. So entwickelten sich einige Engagements in den Segmenten Informationstechnik, Kommunikationsdienste und Industrie unterdurchschnittlich. Ihre Beiträge wurden nur teilweise durch erfolgreiche Anlagen in anderen Bereichen wettgemacht.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -3,55 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) -2,71 %, für die Anteilklasse PT2 (EUR) -2,62 % und für die Anteilklasse R (EUR) -3,06 %. Für den Vergleichsindex 50% Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate: 1-10 Year Return, 50% MSCI The World Index EUR Total Return (Net) Rebased Last Business Day Of Month In EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 1,77 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Be-

richtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zins sensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zins sensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle ei-

ner geringen Zins sensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöh-tes operationelles Risiko aufgewiesen.

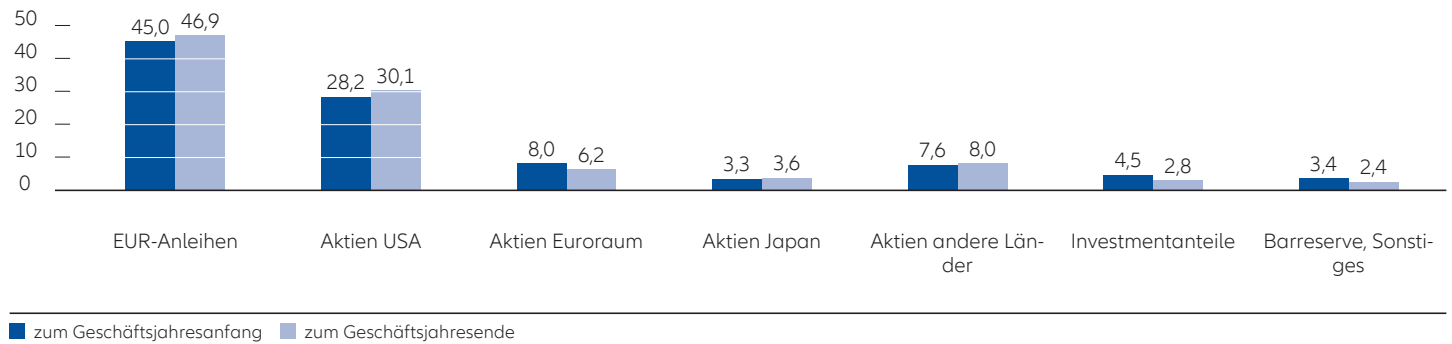
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258 | 822,0 | 881,9 | 834,0 | 791,9 |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) | WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9 | 3,5 | 2,8 | 0,9 | 0,5 |
| - Anteilklasse PT2 (EUR) | WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571 | 25,3 | 223,9 | 191,6 | 149,7 |
| - Anteilklasse R (EUR) ¹⁾ | WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7 | 6,3 | 6,0 | 4,9 | -- |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258 | 82,89 | 86,80 | 84,83 | 82,05 |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) | WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9 | 1.394,82 | 1.161,64 | 1.117,51 | 1.064,70 |
| - Anteilklasse PT2 (EUR) | WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571 | 1.130,16 | 1.432,37 | 1.376,60 | 1.309,37 |
| - Anteilklasse R (EUR) ¹⁾ | WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7 | 101,69 | 106,46 | 103,94 | -- |

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 30.09.2020

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 410.088.316,08 | 47,92 |
| Deutschland | 6.864.524,49 | 0,80 |
| Frankreich | 20.033.489,63 | 2,36 |
| Niederlande | 5.494.860,09 | 0,63 |
| Italien | 5.172.456,02 | 0,60 |
| Irland | 7.352.184,55 | 0,87 |
| Dänemark | 2.244.299,50 | 0,26 |
| Portugal | 198.041,68 | 0,02 |
| Spanien | 4.435.021,56 | 0,51 |
| Belgien | 2.235.486,86 | 0,26 |
| Norwegen | 1.473.257,70 | 0,17 |
| Schweden | 5.512.454,86 | 0,64 |
| Finnland | 976.484,14 | 0,11 |
| Österreich | 121.635,52 | 0,01 |
| Schweiz | 12.505.879,47 | 1,47 |
| Großbritannien | 15.875.265,13 | 1,84 |
| USA | 258.177.068,29 | 30,13 |
| Kanada | 15.722.325,36 | 1,87 |
| Bermuda | 2.553.066,92 | 0,30 |
| Kaiman-Inseln | 1.432.415,44 | 0,17 |
| Israel | 1.333.373,04 | 0,16 |
| Singapur | 1.098.433,44 | 0,13 |
| Japan | 30.743.867,16 | 3,61 |
| Hongkong | 743.771,14 | 0,09 |
| Australien | 7.631.924,28 | 0,89 |
| Marshall-Inseln | 156.729,81 | 0,02 |
| 2. Anleihen | 402.226.228,43 | 46,88 |
| Deutschland | 61.483.028,40 | 7,13 |
| Frankreich | 86.910.533,55 | 10,14 |
| Niederlande | 20.265.271,64 | 2,37 |
| Italien | 51.889.197,49 | 6,02 |
| Irland | 5.864.104,26 | 0,67 |
| Dänemark | 921.263,94 | 0,11 |
| Portugal | 9.874.586,00 | 1,15 |
| Spanien | 44.437.966,81 | 5,15 |
| Belgien | 14.529.175,26 | 1,71 |
| Luxemburg | 2.892.411,78 | 0,34 |
| Norwegen | 1.346.923,69 | 0,16 |
| Schweden | 1.958.764,15 | 0,23 |
| Finnland | 3.012.669,77 | 0,35 |
| Österreich | 3.970.624,57 | 0,46 |
| Tschechische Republik | 483.279,32 | 0,06 |
| Großbritannien | 9.675.270,90 | 1,15 |
| USA | 38.609.863,28 | 4,55 |
| Australien | 14.592.948,54 | 1,72 |
| Sonstige | 29.508.345,08 | 3,41 |
| 3. Investmentanteile | 24.175.242,92 | 2,80 |
| Luxemburg | 24.175.242,92 | 2,80 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| 4. Sonstige Wertpapiere | 2.624.639,17 | 0,31 |
| Schweiz | 2.624.639,17 | 0,31 |
| 5. Derivate | -267.008,74 | -0,03 |
| 6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, | 15.220.843,59 | 1,76 |
| Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.175.793,39 | 0,49 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.076.660,56 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 857.167.394,28 | 100,00 |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Gliederung nach Anlagenart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 410.088.316,08 | 47,92 |
| AUD | 7.631.924,28 | 0,89 |
| CAD | 15.722.325,36 | 1,87 |
| CHF | 10.419.189,16 | 1,22 |
| DKK | 2.244.299,50 | 0,26 |
| EUR | 45.379.801,99 | 5,29 |
| GBP | 15.748.676,73 | 1,83 |
| HKD | 2.003.256,15 | 0,24 |
| ILS | 845.639,65 | 0,10 |
| JPY | 30.743.867,16 | 3,61 |
| NOK | 1.473.257,70 | 0,17 |
| SEK | 5.512.454,86 | 0,64 |
| SGD | 1.098.433,44 | 0,13 |
| USD | 271.265.190,10 | 31,67 |
| 2. Anleihen | 402.226.228,43 | 46,88 |
| EUR | 402.226.228,43 | 46,88 |
| 3. Investmentanteile | 24.175.242,92 | 2,80 |
| EUR | 24.175.242,92 | 2,80 |
| 4. Sonstige Wertpapiere | 2.624.639,17 | 0,31 |
| CHF | 2.624.639,17 | 0,31 |
| 5. Derivate | -267.008,74 | -0,03 |
| 6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, | 15.220.843,59 | 1,76 |
| Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.175.793,39 | 0,49 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.076.660,56 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 857.167.394,28 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-------------------------------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 801.447.168,42 | 93,54 |
| Aktien | | | | | | | | 408.834.749,90 | 47,77 |
| Deutschland | | | | | | | | 6.864.524,49 | 0,80 |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG Namens-Aktien | | STK | 2.697 | 4.708 | 2.011 EUR | 278,100 | 750.035,70 | 0,09 |
| DE0005773303 | Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien | | STK | 5.431 | 0 | 812 EUR | 33,000 | 179.223,00 | 0,02 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien | | STK | 17.744 | 0 | 4.883 EUR | 72,420 | 1.285.020,48 | 0,15 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | | STK | 7.699 | 7.699 | 0 EUR | 132,600 | 1.020.887,40 | 0,12 |
| DE000A161408 | HelloFresh SE Inhaber-Aktien | | STK | 28.262 | 28.262 | 0 EUR | 47,340 | 1.337.923,08 | 0,16 |
| DE0006070006 | HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien | | STK | 3.053 | 0 | 335 EUR | 65,550 | 200.124,15 | 0,02 |
| DE0006969603 | PUMA SE Inhaber-Aktien | | STK | 13.764 | 15.730 | 1.966 EUR | 76,120 | 1.047.715,68 | 0,12 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | | STK | 7.875 | 7.875 | 0 EUR | 132,520 | 1.043.595,00 | 0,12 |
| Frankreich | | | | | | | | 20.033.489,63 | 2,36 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. | | STK | 9.942 | 9.942 | 0 EUR | 136,300 | 1.355.094,60 | 0,16 |
| FR0004125920 | Amundi S.A. Actions au Porteur | | STK | 9.274 | 9.274 | 0 EUR | 60,350 | 559.685,90 | 0,07 |
| FR0000051732 | Atos SE Actions au Porteur | | STK | 9.456 | 0 | 1.407 EUR | 68,860 | 651.140,16 | 0,08 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | | STK | 77.994 | 13.719 | 56.809 EUR | 15,786 | 1.231.213,28 | 0,14 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | | STK | 24.203 | 0 | 1.864 EUR | 30,975 | 749.687,93 | 0,09 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. | | STK | 34.496 | 39.430 | 4.934 EUR | 29,550 | 1.019.356,80 | 0,12 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | | STK | 7.134 | 0 | 1.362 EUR | 109,600 | 781.886,40 | 0,09 |
| FR0000121261 | Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. | | STK | 8.111 | 0 | 6.259 EUR | 91,920 | 745.563,12 | 0,09 |
| FR0000045072 | Crédit Agricole S.A. Actions Port. | | STK | 63.783 | 0 | 10.570 EUR | 7,432 | 474.035,26 | 0,06 |
| FR0000130452 | Eiffage S.A. Actions Port. | | STK | 7.566 | 0 | 5.272 EUR | 70,840 | 535.975,44 | 0,06 |
| FR0000121964 | Klépierre S.A. Actions Port. | | STK | 26.965 | 6.998 | 3.856 EUR | 11,400 | 307.401,00 | 0,04 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.) | | STK | 5.345 | 8.847 | 3.502 EUR | 405,550 | 2.167.664,75 | 0,25 |
| FR0010112524 | Nexity Actions au Porteur | | STK | 4.089 | 0 | 0 EUR | 25,960 | 106.150,44 | 0,01 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | | STK | 134.255 | 15.389 | 30.420 EUR | 8,862 | 1.189.767,81 | 0,14 |
| FR0000121501 | Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.) | | STK | 40.710 | 0 | 64.371 EUR | 15,365 | 625.509,15 | 0,07 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe S.A. Actions Port. | | STK | 41.353 | 51.412 | 10.059 EUR | 27,290 | 1.128.523,37 | 0,13 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | | STK | 15.967 | 10.920 | 752 EUR | 86,020 | 1.373.481,34 | 0,16 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | | STK | 22.727 | 28.314 | 5.587 EUR | 107,500 | 2.443.152,50 | 0,29 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE Actions Port. | | STK | 2.783 | 2.783 | 0 EUR | 262,100 | 729.424,30 | 0,09 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | | STK | 25.802 | 4.423 | 9.615 EUR | 72,040 | 1.858.776,08 | 0,22 |
| Niederlande | | | | | | | | 5.494.860,09 | 0,63 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam | | STK | 25.512 | 0 | 15.129 USD | 25,060 | 544.876,40 | 0,06 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder | | STK | 82.450 | 4.859 | 19.756 EUR | 25,490 | 2.101.650,50 | 0,25 |
| NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam | | STK | 15.808 | 0 | 2.626 EUR | 28,750 | 454.480,00 | 0,05 |
| NL0011821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam | | STK | 48.497 | 0 | 4.907 EUR | 6,044 | 293.115,87 | 0,03 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. Aandelen aan toonder | | STK | 35.935 | 0 | 9.401 EUR | 31,950 | 1.148.123,25 | 0,13 |
| NL0011821392 | Signify N.V. Reg.Shares | | STK | 29.947 | 0 | 15.872 EUR | 31,810 | 952.614,07 | 0,11 |
| Italien | | | | | | | | 5.172.456,02 | 0,60 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. | | STK | 63.887 | 73.026 | 9.139 EUR | 12,010 | 767.282,87 | 0,09 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | | STK | 391.639 | 66.302 | 164.191 EUR | 7,497 | 2.936.117,58 | 0,34 |
| IT0003027817 | Iren S.p.A. Azioni nom. | | STK | 106.295 | 0 | 11.705 EUR | 2,234 | 237.463,03 | 0,03 |
| IT0003796171 | Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. | | STK | 129.269 | 48.038 | 50.685 EUR | 7,610 | 983.737,09 | 0,11 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. | | STK | 66.378 | 0 | 0 EUR | 3,734 | 247.855,45 | 0,03 |
| Irland | | | | | | | | 7.352.184,55 | 0,87 |
| IE00B8KQN827 | Eaton Corporation PLC Reg.Shares | | STK | 17.482 | 1.478 | 18.879 USD | 101,180 | 1.507.503,10 | 0,18 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares | | STK | 40.071 | 50.118 | 10.047 USD | 40,960 | 1.398.822,31 | 0,16 |
| IE0004927939 | Kingspan Group PLC Reg.Shares | | STK | 5.113 | 5.113 | 0 EUR | 76,800 | 392.678,40 | 0,05 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC Reg.Shares | | STK | 26.940 | 23.459 | 7.306 USD | 102,690 | 2.357.752,25 | 0,28 |
| IE00BFY8C754 | Steris PLC Reg.Shares | | STK | 11.511 | 0 | 6.093 USD | 172,820 | 1.695.428,49 | 0,20 |
| Dänemark | | | | | | | | 2.244.299,50 | 0,26 |
| DK0010181759 | Carlsberg AS Navne-Aktier B | | STK | 6.012 | 6.870 | 858 DKK | 853,200 | 688.843,46 | 0,08 |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | | STK | 26.208 | 26.208 | 0 DKK | 441,950 | 1.555.456,04 | 0,18 |
| Portugal | | | | | | | | 198.041,68 | 0,02 |
| PTBCP0AM0015 | Banco Com. Português (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg. | | STK | 2.475.521 | 2.475.521 | 0 EUR | 0,080 | 198.041,68 | 0,02 |
| Spanien | | | | | | | | 4.435.021,56 | 0,51 |
| ES0167050915 | ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acciones Port. | | STK | 36.115 | 8.118 | 4.861 EUR | 19,080 | 689.074,20 | 0,08 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. | | STK | 306.412 | 389.542 | 83.130 EUR | 2,352 | 720.681,02 | 0,08 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | | STK | 243.979 | 109.333 | 54.613 EUR | 10,650 | 2.598.376,35 | 0,30 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. | | STK | 74.397 | 21.386,514 | 94.651,514 EUR | 5,738 | 426.889,99 | 0,05 |
| Belgien | | | | | | | | 2.235.486,86 | 0,26 |

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-----------------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------------|------------------------------|
| BE0974264930 | AGEAS SA/NV Actions Nominatives | | STK | 32.046 | 12.333 | 6.371 EUR | 34,800 | 1.115.200,80 | 0,13 |
| BE0003739530 | UCB S.A. Actions Nom. | | STK | 11.509 | 0 | 1.862 EUR | 97,340 | 1.120.286,06 | 0,13 |
| Norwegen | | | | | | | | 1.473.257,70 | 0,17 |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer | | STK | 32.199 | 32.199 | 0 NOK | 191,900 | 556.841,18 | 0,06 |
| NO0003733800 | Orkla ASA Navne-Aksjer | | STK | 107.677 | 77.911 | 5.122 NOK | 94,440 | 916.416,52 | 0,11 |
| Schweden | | | | | | | | 5.512.454,86 | 0,64 |
| SE0012455673 | Boliden AB Namn-Aktier (Post Split) | | STK | 37.948 | 0 | 6.690 SEK | 263,800 | 949.284,76 | 0,11 |
| SE0000379190 | Castellum AB Namn-Aktier | | STK | 22.768 | 0 | 2.518 SEK | 202,800 | 437.850,31 | 0,05 |
| SE0009922164 | Essity AB Namn-Aktier B | | STK | 24.480 | 24.480 | 0 SEK | 303,900 | 705.464,13 | 0,08 |
| SE0000455057 | Fastighets AB Balder Namn-Aktier B | | STK | 14.384 | 16.053 | 1.669 SEK | 452,500 | 617.207,34 | 0,07 |
| SE0000108847 | L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) | | STK | 14.203 | 14.203 | 0 SEK | 447,600 | 602.841,29 | 0,07 |
| SE0010100958 | Latour Investment AB Namn-Aktier B | | STK | 24.875 | 24.875 | 0 SEK | 210,000 | 495.353,47 | 0,06 |
| SE0008321293 | NIBE Industrier AB Namn-Aktier B | | STK | 38.117 | 38.117 | 0 SEK | 230,500 | 833.148,59 | 0,10 |
| SE0000113250 | Skanska AB Namn-Aktier B (fria) | | STK | 34.565 | 38.578 | 4.013 SEK | 186,000 | 609.652,46 | 0,07 |
| SE0000489098 | Sweco AB Namn-Aktier B | | STK | 5.513 | 5.513 | 0 SEK | 500,500 | 261.652,51 | 0,03 |
| Finnland | | | | | | | | 976.484,14 | 0,11 |
| FI0009007884 | Elisa Oyj Reg.Shares CL.A | | STK | 19.367 | 19.367 | 0 EUR | 50,420 | 976.484,14 | 0,11 |
| Österreich | | | | | | | | 121.635,52 | 0,01 |
| AT0000606306 | Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien | | STK | 9.271 | 0 | 0 EUR | 13,120 | 121.635,52 | 0,01 |
| Schweiz | | | | | | | | 12.505.879,47 | 1,47 |
| CH0001503199 | BELIMO Holding AG Namens-Aktien | | STK | 59 | 59 | 0 CHF | 6.880,000 | 375.417,34 | 0,04 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien | | STK | 18.993 | 0 | 8.261 GBP | 19,125 | 396.898,09 | 0,05 |
| CH0371153492 | Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien | | STK | 5.189 | 5.189 | 0 CHF | 48,740 | 233.906,92 | 0,03 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien | | STK | 26.770 | 18.378 | 1.841 CHF | 109,980 | 2.722.926,80 | 0,32 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | | STK | 30.612 | 30.612 | 0 CHF | 80,060 | 2.266.632,80 | 0,26 |
| CH0018294154 | PSP Swiss Property AG Namens-Aktien | | STK | 9.111 | 9.991 | 880 CHF | 111,300 | 937.853,69 | 0,11 |
| CH0435377954 | SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien | | STK | 62.440 | 62.440 | 0 CHF | 18,690 | 1.079.309,69 | 0,13 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding AG Namens-Aktien | | STK | 3.487 | 0 | 2.146 CHF | 348,500 | 1.123.902,43 | 0,13 |
| CH0102993182 | TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien | | STK | 20.346 | 0 | 11.451 USD | 97,450 | 1.689.792,22 | 0,20 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien | | STK | 5.637 | 7.053 | 1.416 CHF | 322,100 | 1.679.239,49 | 0,20 |
| Großbritannien | | | | | | | | 15.467.338,60 | 1,79 |
| GB00B1YW4409 | 3i Group PLC Reg.Shares | | STK | 51.851 | 0 | 7.166 GBP | 9,818 | 556.242,48 | 0,06 |
| GB0022569080 | Amdocs Ltd. Reg.Shares | | STK | 20.653 | 5.470 | 2.130 USD | 57,450 | 1.011.219,88 | 0,12 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American PLC Reg.Shares | | STK | 13.905 | 0 | 93.791 GBP | 18,794 | 285.544,77 | 0,03 |
| GB0002634946 | BAE Systems PLC Reg.Shares | | STK | 139.883 | 139.883 | 0 GBP | 4,865 | 743.654,22 | 0,09 |
| GB0000811801 | Barratt Developments PLC Reg.Shares | | STK | 77.124 | 0 | 53.339 GBP | 4,848 | 408.541,47 | 0,05 |
| GB0002875804 | British American Tobacco PLC Reg.Shares | | STK | 68.509 | 63.296 | 22.543 GBP | 27,790 | 2.080.272,19 | 0,24 |
| JE00B5TT1872 | Centamin PLC Reg.Shares | | STK | 118.817 | 0 | 82.661 GBP | 2,018 | 261.989,41 | 0,03 |
| GB00B15FWH70 | Cineworld Group PLC Reg.Shares | | STK | 796.544 | 796.544 | 0 GBP | 0,415 | 361.108,07 | 0,04 |
| GB0001826634 | Diploma PLC Reg.Shares | | STK | 12.478 | 12.478 | 0 GBP | 22,001 | 299.970,47 | 0,03 |
| GB00B1CKQ739 | Dunelm Group PLC Reg.Shares | | STK | 25.456 | 25.456 | 0 GBP | 13,676 | 380.388,07 | 0,04 |
| GB00B19NLV48 | Experian PLC Reg.Shares | | STK | 47.202 | 47.202 | 0 GBP | 29,501 | 1.521.517,17 | 0,18 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson PLC Reg.Shares | | STK | 20.734 | 20.734 | 0 GBP | 78,360 | 1.775.258,13 | 0,21 |
| GB00B1XH2C03 | Ferrexpo PLC Reg.Shares | | STK | 128.516 | 0 | 0 GBP | 1,757 | 246.724,88 | 0,03 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares | | STK | 36.927 | 0 | 7.214 GBP | 14,641 | 590.742,02 | 0,07 |
| GB00B019KW72 | J. Sainsbury PLC Reg.Shs | | STK | 273.165 | 0 | 113.738 GBP | 1,951 | 582.326,18 | 0,07 |
| GB00BYX91H57 | JD Sports Fashion PLC Reg.Shares | | STK | 147.180 | 147.180 | 0 GBP | 7,926 | 1.274.637,98 | 0,15 |
| GB00BKFB1C65 | M&G PLC Reg.Shares | | STK | 369.852 | 369.852 | 0 GBP | 1,573 | 635.683,13 | 0,07 |
| GB00B43G0577 | Premier Oil PLC Reg.Shares | | STK | 663.818 | 663.818 | 0 GBP | 0,164 | 118.953,40 | 0,01 |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC Reg.Shares | | STK | 13.925 | 0 | 46.635 GBP | 47,160 | 717.551,35 | 0,08 |
| GB0004082847 | Standard Chartered PLC Reg.Shares | | STK | 68.631 | 68.631 | 0 GBP | 3,509 | 263.140,49 | 0,03 |
| GB0008754136 | Tate & Lyle PLC Reg.Shares | | STK | 60.511 | 0 | 36.764 GBP | 6,634 | 438.625,40 | 0,05 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey PLC Reg.Shares | | STK | 139.126 | 0 | 227.908 GBP | 1,076 | 163.570,35 | 0,02 |
| GB0006043169 | Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares | | STK | 399.130 | 0 | 64.843 GBP | 1,719 | 749.677,09 | 0,09 |
| Puerto Rico | | | | | | | | 697.397,54 | 0,08 |
| PR7331747001 | Popular Inc. Reg.Shares New | | STK | 22.636 | 0 | 3.670 USD | 36,150 | 697.397,54 | 0,08 |
| USA | | | | | | | | 257.479.670,75 | 30,05 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories Reg.Shares | | STK | 30.530 | 24.541 | 7.935 USD | 105,190 | 2.736.992,97 | 0,32 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. Reg.Shares | | STK | 34.508 | 23.168 | 9.360 USD | 86,890 | 2.555.418,35 | 0,30 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard Inc. Reg.Shares | | STK | 16.066 | 16.066 | 0 USD | 80,780 | 1.106.073,62 | 0,13 |
| US00724F1012 | Adobe Inc. Reg.Shares | | STK | 7.547 | 294 | 7.850 USD | 489,330 | 3.147.375,90 | 0,37 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies Inc. Reg.Shares | | STK | 4.105 | 6.517 | 29.247 USD | 100,220 | 350.622,66 | 0,04 |
| US00912X3026 | Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A | | STK | 20.037 | 0 | 11.297 USD | 29,270 | 499.836,36 | 0,06 |
| US02005N1000 | Ally Financial Inc. Reg.Shares | | STK | 49.087 | 51.976 | 44.350 USD | 24,450 | 1.022.863,72 | 0,12 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC | | STK | 3.198 | 414 | 851 USD | 1.469,330 | 4.004.702,21 | 0,47 |

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shares CLA | | STK | 2.995 | 839 | 810 USD | 1.466,020 | 3.742.046,19 | 0,44 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. Reg.Shares | | STK | 4.185 | 448 | 1.671 USD | 3.144,880 | 11.216.877,15 | 1,30 |
| US0255371017 | American Electric Power Co.Inc.Reg.Shares | | STK | 17.871 | 0 | 4.187 USD | 80,970 | 1.233.233,79 | 0,14 |
| US0259321042 | American Financial Group Inc. Reg.Shares | | STK | 13.810 | 1.710 | 5.092 USD | 66,150 | 778.566,92 | 0,09 |
| US03027X1000 | American Tower Corp. Reg.Shares | | STK | 9.046 | 13.780 | 4.734 USD | 240,120 | 1.851.217,05 | 0,22 |
| US03073E1055 | AMERISOURCEBERGEN Corp. Reg.Shares | | STK | 7.528 | 0 | 11.037 USD | 96,160 | 616.945,05 | 0,07 |
| US0311001004 | AMETEK Inc. Reg.Shares | | STK | 9.005 | 0 | 6.778 USD | 99,890 | 766.616,48 | 0,09 |
| US0311621009 | Amgen Inc. Reg.Shares | | STK | 11.693 | 4.282 | 3.169 USD | 248,300 | 2.474.429,54 | 0,29 |
| US0367521038 | Anthem Inc. Reg.Shares | | STK | 9.586 | 1.282 | 4.863 USD | 259,790 | 2.122.424,63 | 0,25 |
| US0378331005 | Apple Inc. Reg.Shares | | STK | 212.644 | 160.938 | 30.986 USD | 114,090 | 20.676.314,79 | 2,40 |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. Reg.Shares | | STK | 37.731 | 47.965 | 10.234 USD | 59,650 | 1.918.143,90 | 0,22 |
| US0394831020 | Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares | | STK | 13.149 | 0 | 47.851 USD | 45,980 | 515.269,12 | 0,06 |
| US0427351004 | Arrow Electronics Inc. Reg.Shares | | STK | 12.736 | 0 | 1.781 USD | 78,540 | 852.503,89 | 0,10 |
| US04316A1088 | Artisan Partners Ass.Manag.Inc.Reg.Shares A | | STK | 22.512 | 22.512 | 0 USD | 38,700 | 742.501,73 | 0,09 |
| US00206R1023 | AT & T Inc. Reg.Shares | | STK | 89.972 | 34.766 | 95.220 USD | 28,300 | 2.170.032,47 | 0,25 |
| US0476491081 | Atkore International Grp Inc. Reg.Shares | | STK | 9.100 | 0 | 10.048 USD | 22,790 | 176.749,48 | 0,02 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares | | STK | 8.824 | 0 | 12.176 USD | 137,540 | 1.034.348,63 | 0,12 |
| US05351X1019 | Avaya Holdings Corp. Reg.Shares | | STK | 38.260 | 0 | 4.223 USD | 15,060 | 491.068,82 | 0,06 |
| US0605051046 | Bank of America Corp. Reg.Shares | | STK | 126.642 | 11.718 | 72.827 USD | 23,770 | 2.565.543,39 | 0,30 |
| US0718131099 | Baxter International Inc. Reg.Shares | | STK | 17.396 | 0 | 19.850 USD | 79,090 | 1.172.582,47 | 0,14 |
| US0758871091 | Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares | | STK | 7.186 | 0 | 2.014 USD | 225,430 | 1.380.611,05 | 0,16 |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New | | STK | 3.893 | 0 | 1.716 USD | 210,440 | 698.208,48 | 0,08 |
| US0865161014 | Best Buy Co. Inc. Reg.Shares | | STK | 22.256 | 0 | 10.824 USD | 110,080 | 2.087.987,80 | 0,24 |
| US09062X1037 | Biogen Inc. Reg.Shares | | STK | 7.506 | 6.274 | 2.695 USD | 282,350 | 1.806.212,21 | 0,21 |
| US0995021062 | Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CLA | | STK | 11.394 | 0 | 2.231 USD | 84,240 | 818.025,79 | 0,10 |
| US1011371077 | Boston Scientific Corp. Reg.Shares | | STK | 18.571 | 0 | 3.556 USD | 37,760 | 597.640,06 | 0,07 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares | | STK | 37.526 | 7.551 | 10.179 USD | 59,900 | 1.915.717,73 | 0,22 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc. Reg.Shares | | STK | 4.261 | 4.261 | 0 USD | 364,260 | 1.322.803,82 | 0,15 |
| US12008R1077 | Builders Firstsource Inc. Reg.Shares | | STK | 36.882 | 50.746 | 13.864 USD | 32,000 | 1.005.858,44 | 0,12 |
| US05605H1005 | BWX Technologies Inc. Reg.Shares | | STK | 2.430 | 2.430 | 0 USD | 57,270 | 118.605,79 | 0,01 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares | | STK | 11.978 | 37.583 | 25.605 USD | 105,780 | 1.079.842,20 | 0,13 |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp. Reg.Shares | | STK | 13.530 | 0 | 4.235 USD | 70,450 | 812.365,02 | 0,09 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health Inc. Reg.Shares | | STK | 18.475 | 0 | 1.423 USD | 46,890 | 738.307,20 | 0,09 |
| US1248051021 | CBIZ Inc. Reg.Shares | | STK | 5.643 | 5.643 | 12.966 USD | 23,000 | 110.614,05 | 0,01 |
| US12514G1085 | CDW Corp. Reg.Shares | | STK | 3.843 | 0 | 20.360 USD | 118,110 | 386.838,31 | 0,05 |
| US1667641005 | Chevron Corp. Reg.Shares | | STK | 9.418 | 0 | 29.468 USD | 71,900 | 577.111,86 | 0,07 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares | | STK | 875 | 1.329 | 454 USD | 1.261,610 | 940.817,96 | 0,11 |
| US1255231003 | Cigna Corp. Reg.Shares | | STK | 2.151 | 0 | 194 USD | 164,310 | 301.215,16 | 0,04 |
| US1727551004 | Cirrus Logic Inc. Reg.Shares | | STK | 14.745 | 14.745 | 0 USD | 66,000 | 829.394,47 | 0,10 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. Reg.Shares | | STK | 75.456 | 5.082 | 38.051 USD | 39,060 | 2.511.877,41 | 0,29 |
| US1729674242 | Citigroup Inc. Reg.Shares | | STK | 13.768 | 0 | 1.971 USD | 42,420 | 497.753,07 | 0,06 |
| US1261171003 | CNA Financial Corp. Reg.Shares | | STK | 8.164 | 0 | 1.142 USD | 29,830 | 207.552,84 | 0,02 |
| US19247A1007 | Cohen & Steers Inc. Reg.Shares | | STK | 8.411 | 8.411 | 0 USD | 56,040 | 401.715,12 | 0,05 |
| US20030N1019 | Comcast Corp. Reg.Shares CLA | | STK | 49.548 | 0 | 70.289 USD | 46,200 | 1.950.924,79 | 0,23 |
| US2058871029 | ConAgra Brands Inc. Reg.Shares | | STK | 16.752 | 0 | 6.204 USD | 35,480 | 506.550,44 | 0,06 |
| US2091151041 | Consolidated Edison Inc. Reg.Shares | | STK | 8.824 | 0 | 1.480 USD | 76,980 | 578.916,37 | 0,07 |
| US2166484020 | Cooper Companies Inc. Reg.Shares | | STK | 2.353 | 8.060 | 5.707 USD | 333,590 | 668.971,13 | 0,08 |
| US2172041061 | Copart Inc. Reg.Shares | | STK | 5.929 | 5.929 | 0 USD | 105,740 | 534.309,85 | 0,06 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. Reg.Shares | | STK | 7.593 | 7.593 | 0 USD | 352,140 | 2.278.773,61 | 0,27 |
| US1266501006 | CVS Health Corp. Reg.Shares | | STK | 34.894 | 2.091 | 12.042 USD | 57,540 | 1.711.169,52 | 0,20 |
| US23331A1097 | D.R. Horton Inc. Reg.Shares | | STK | 13.972 | 0 | 14.387 USD | 74,020 | 881.414,28 | 0,10 |
| US2358511028 | Danaher Corp. Reg.Shares | | STK | 7.557 | 0 | 2.477 USD | 211,010 | 1.359.016,98 | 0,16 |
| US2561631068 | DocuSign Inc. Reg.Shares | | STK | 12.004 | 12.004 | 0 USD | 212,930 | 2.178.388,14 | 0,25 |
| US2566771059 | Dollar General Corp. (New) Reg.Shares | | STK | 8.729 | 8.729 | 0 USD | 209,640 | 1.559.592,24 | 0,18 |
| US2575592033 | Domtar Corp. Reg.Shares New | | STK | 14.110 | 0 | 1.557 USD | 26,660 | 320.597,09 | 0,04 |
| US2333311072 | DTE Energy Co. Reg.Shares | | STK | 11.882 | 0 | 1.525 USD | 114,400 | 1.158.478,54 | 0,14 |
| US26441C2044 | Duke Energy Corp. Reg.Shares New | | STK | 18.782 | 3.245 | 4.792 USD | 82,410 | 1.319.149,97 | 0,15 |
| US2681501092 | Dynatrace Inc. Reg.Shares | | STK | 14.363 | 14.363 | 0 USD | 41,220 | 504.574,82 | 0,06 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company Reg.Shares | | STK | 19.139 | 0 | 12.234 USD | 146,260 | 2.385.707,71 | 0,28 |
| US29364G1031 | Entergy Corp. Reg.Shares | | STK | 17.636 | 1.223 | 4.782 USD | 95,780 | 1.439.618,26 | 0,17 |
| US29444U7000 | Equinix Inc. Reg.Shares | | STK | 2.138 | 2.632 | 494 USD | 763,460 | 1.391.125,82 | 0,16 |
| US2987361092 | Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares | | STK | 7.101 | 0 | 1.151 USD | 88,580 | 536.077,54 | 0,06 |
| US30041R1086 | Everquote Inc. Reg.Shs CLA | | STK | 5.377 | 5.377 | 0 USD | 38,490 | 176.384,48 | 0,02 |
| US30161N1019 | Exelon Corp. Reg.Shares | | STK | 50.891 | 5.831 | 11.485 USD | 35,320 | 1.531.913,00 | 0,18 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corp. Reg.Shares | | STK | 25.756 | 0 | 32.821 USD | 34,280 | 752.474,27 | 0,09 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| US30303M1027 | Facebook Inc. Reg.Shares CLA | | STK | 25.490 | 4.712 | 6.913 USD | 261,790 | 5.687.158,22 | 0,65 |
| US31847R1023 | First American Financial Corp. Reg.Shares | | STK | 9.078 | 29.508 | 20.430 USD | 50,710 | 392.334,24 | 0,05 |
| US31946M1036 | First Citizens BancShares Inc. Reg.Shares Class A | | STK | 1.431 | 1.431 | 0 USD | 314,830 | 383.961,93 | 0,04 |
| US3205171057 | First Horizon National Corp. Reg.Shares | | STK | 81.356 | 92.994 | 11.638 USD | 9,220 | 639.282,67 | 0,07 |
| US3377381088 | Fiserv Inc. Reg.Shares | | STK | 4.127 | 4.127 | 0 USD | 103,590 | 364.354,99 | 0,04 |
| US3703341046 | General Mills Inc. Reg.Shares | | STK | 40.562 | 51.564 | 11.002 USD | 59,860 | 2.069.324,00 | 0,24 |
| US37045V1008 | General Motors Co. Reg.Shares | | STK | 34.273 | 0 | 21.649 USD | 28,740 | 839.481,84 | 0,10 |
| US37940X1028 | Global Payments Inc. Reg.Shares | | STK | 7.118 | 0 | 24.730,984 USD | 177,500 | 1.076.784,42 | 0,13 |
| US3893751061 | Gray Television Inc. Reg.Shares | | STK | 22.017 | 0 | 13.292 USD | 13,800 | 258.946,26 | 0,03 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares | | STK | 136.500 | 168.543 | 32.043 USD | 9,380 | 1.091.208,93 | 0,13 |
| US4314751029 | Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 11.338 | 0 | 3.662 USD | 81,940 | 791.780,56 | 0,09 |
| US4385161066 | Honeywell International Inc. Reg.Shares | | STK | 8.573 | 17.987 | 9.414 USD | 164,510 | 1.201.980,85 | 0,14 |
| US44107P1049 | Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares | | STK | 28.109 | 97.467 | 69.358 USD | 10,730 | 257.049,96 | 0,03 |
| US4581401001 | Intel Corp. Reg.Shares | | STK | 77.374 | 2.460 | 31.794 USD | 51,190 | 3.375.612,61 | 0,39 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares | | STK | 11.816 | 32.260 | 20.444 USD | 99,170 | 998.672,79 | 0,12 |
| US4592001014 | Intl Business Machines Corp. Reg.Shares | | STK | 15.322 | 19.476 | 4.154 USD | 120,940 | 1.579.275,31 | 0,18 |
| US8326964058 | J.M. Smucker Co. Reg.Shares | | STK | 5.809 | 0 | 1.598 USD | 113,010 | 559.487,87 | 0,07 |
| US48123V1026 | j2 Global Inc. Reg.Shares | | STK | 5.878 | 0 | 6.890 USD | 68,990 | 345.611,47 | 0,04 |
| US4663131039 | Jabil Inc. Reg.Shares | | STK | 31.204 | 0 | 8.519 USD | 33,290 | 885.312,28 | 0,10 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares | | STK | 40.469 | 2.632 | 13.202 USD | 147,060 | 5.072.119,27 | 0,59 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares | | STK | 43.896 | 5.227 | 24.685 USD | 95,350 | 3.567.122,85 | 0,42 |
| US50540R4092 | Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares | | STK | 1.911 | 0 | 1.895 USD | 186,470 | 303.698,10 | 0,04 |
| US5253271028 | Leidos Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 8.519 | 25.851 | 17.332 USD | 90,570 | 657.575,17 | 0,08 |
| US5303071071 | Liberty Broadband Corp. Reg.Shares CLA | | STK | 6.375 | 6.375 | 0 USD | 142,280 | 773.030,21 | 0,09 |
| US5303073051 | Liberty Broadband Corp. Reg.Shares CLC | | STK | 6.090 | 6.090 | 0 USD | 143,080 | 742.623,43 | 0,09 |
| US56418H1005 | ManpowerGroup Inc. Reg.Shares | | STK | 5.543 | 8.238 | 2.695 USD | 72,400 | 342.023,44 | 0,04 |
| US5645631046 | Mantech International Corp. Reg.Shares CLA | | STK | 9.462 | 9.462 | 0 USD | 69,500 | 560.454,25 | 0,07 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 2.847 | 2.847 | 0 USD | 485,430 | 1.177.840,55 | 0,14 |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. Reg.Shares A | | STK | 11.435 | 0 | 4.339 USD | 336,230 | 3.276.763,16 | 0,38 |
| US5805891091 | MC Grath Rent Corp. Reg.Shares | | STK | 4.442 | 4.442 | 0 USD | 59,610 | 225.668,06 | 0,03 |
| US5801351017 | McDonald's Corp. Reg.Shares | | STK | 2.998 | 3.345 | 347 USD | 218,680 | 558.744,31 | 0,07 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. Reg.Shares | | STK | 30.078 | 1.959 | 35.101 USD | 81,900 | 2.099.448,76 | 0,24 |
| US59001A1025 | Meritage Homes Corp. Reg.Shares | | STK | 9.858 | 19.643 | 9.785 USD | 106,630 | 895.861,03 | 0,10 |
| US5926881054 | Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares | | STK | 865 | 2.419 | 1.554 USD | 968,590 | 714.049,81 | 0,08 |
| US5528481030 | MGIC Investment Corp. Reg.Shares | | STK | 51.481 | 57.460 | 5.979 USD | 8,740 | 383.469,50 | 0,04 |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. Reg.Shares | | STK | 14.573 | 0 | 2.444 USD | 50,710 | 629.817,90 | 0,07 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | | STK | 91.106 | 3.091 | 32.091 USD | 207,260 | 16.092.921,60 | 1,87 |
| US6092071058 | Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA | | STK | 42.862 | 19.959 | 10.567 USD | 56,480 | 2.063.191,51 | 0,24 |
| US6174464486 | Morgan Stanley Reg.Shares | | STK | 40.450 | 43.226 | 2.776 USD | 47,240 | 1.628.549,03 | 0,19 |
| US55354G1004 | MSCI Inc. Reg.Shares A | | STK | 4.100 | 4.100 | 0 USD | 356,030 | 1.244.064,43 | 0,15 |
| US64110L1061 | Netflix Inc. Reg.Shares | | STK | 4.187 | 732 | 558 USD | 493,480 | 1.760.941,54 | 0,21 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. Reg.Shares | | STK | 7.677 | 7.677 | 0 USD | 529,030 | 3.461.340,02 | 0,40 |
| US62944T1051 | NVR Inc. Reg.Shares | | STK | 190 | 460 | 270 USD | 4.001,560 | 647.970,68 | 0,08 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 39.891 | 18.427 | 4.204 USD | 30,470 | 1.035.904,69 | 0,12 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares | | STK | 2.000 | 0 | 5.033 USD | 453,320 | 772.693,57 | 0,09 |
| US6882392011 | Oshkosh Corp. Reg.Shares | | STK | 14.786 | 16.899 | 2.113 USD | 72,790 | 917.265,04 | 0,11 |
| US69047Q1022 | Ovintiv Inc Reg.Shares | | STK | 77.544 | 77.544 | 0 USD | 8,200 | 541.919,12 | 0,06 |
| US7005171050 | Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares | | STK | 28.786 | 0 | 28.514 USD | 10,130 | 248.521,06 | 0,03 |
| US70202L1026 | Parsons Corp. Reg.Shares | | STK | 12.065 | 12.065 | 0 USD | 33,700 | 346.521,07 | 0,04 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 7.169 | 7.169 | 0 USD | 194,500 | 1.188.367,07 | 0,14 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. Reg.Shares | | STK | 18.147 | 18.147 | 0 USD | 137,160 | 2.121.312,92 | 0,25 |
| US7153471005 | Perspecta Inc. Reg.Shares | | STK | 28.288 | 0 | 4.747 USD | 19,390 | 467.468,63 | 0,05 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. Reg.Shares | | STK | 77.675 | 0 | 36.804 USD | 36,170 | 2.394.430,26 | 0,28 |
| US6934751057 | PNC Financial Services Group Reg.Shares | | STK | 10.251 | 10.251 | 0 USD | 106,930 | 934.196,47 | 0,11 |
| US73278L1052 | Pool Corp. Reg.Shares | | STK | 1.933 | 1.933 | 0 USD | 328,540 | 541.243,29 | 0,06 |
| US69351T1060 | PPL Corp. Reg.Shares | | STK | 16.645 | 0 | 2.486 USD | 26,880 | 381.316,40 | 0,04 |
| US7433121008 | Progress Software Corp. Reg.Shares | | STK | 13.997 | 18.622 | 4.625 USD | 38,750 | 462.252,31 | 0,05 |
| US7443201022 | Prudential Financial Inc. Reg.Shares | | STK | 15.725 | 0 | 2.970 USD | 63,090 | 845.519,45 | 0,10 |
| US7458671010 | Pulte Group Inc. Reg.Shares | | STK | 31.482 | 31.482 | 0 USD | 45,270 | 1.214.633,43 | 0,14 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares | | STK | 14.676 | 0 | 10.119 USD | 113,650 | 1.421.508,84 | 0,17 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares | | STK | 11.621 | 0 | 6.322 USD | 102,130 | 1.011.507,85 | 0,12 |
| US76009N1000 | Rent-A-Center Inc. Reg.Shares | | STK | 22.145 | 30.804 | 8.659 USD | 30,250 | 570.917,67 | 0,07 |
| US7607591002 | Republic Services Inc. Reg.Shares | | STK | 5.522 | 0 | 609 USD | 93,920 | 442.004,72 | 0,05 |
| US78409V1044 | S&P Global Inc. Reg.Shares | | STK | 3.145 | 9.075 | 5.930 USD | 356,980 | 956.834,79 | 0,11 |
| US79466L3024 | salesforce.com Inc. Reg.Shares | | STK | 15.739 | 18.759 | 3.020 USD | 247,450 | 3.319.227,47 | 0,39 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|----------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| US78463M1071 | SPS Commerce Inc. Reg.Shares | | STK | 9.046 | 0 | 15.576 USD | 77,890 | 600.496,82 | 0,07 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings Reg.Shares | | STK | 10.924 | 0 | 6.658 USD | 60,500 | 563.260,75 | 0,07 |
| US8552441094 | Starbucks Corp. Reg.Shares | | STK | 15.068 | 26.728 | 11.660 USD | 84,800 | 1.088.989,99 | 0,13 |
| US8581191009 | Steel Dynamics Inc. Reg.Shares | | STK | 50.504 | 0 | 16.765 USD | 28,660 | 1.233.600,07 | 0,14 |
| US8716071076 | Synopsys Inc. Reg.Shares | | STK | 6.781 | 18.336 | 11.555 USD | 212,320 | 1.227.035,34 | 0,14 |
| US87612E1064 | Target Corp. Reg.Shares | | STK | 19.628 | 0 | 17.820 USD | 156,940 | 2.625.319,23 | 0,31 |
| US8803451033 | Tennant Co. Reg.Shares | | STK | 4.000 | 4.000 | 0 USD | 60,080 | 204.815,27 | 0,02 |
| US88162G1031 | Tetra Tech Inc. Reg.Shares | | STK | 14.016 | 14.016 | 0 USD | 94,970 | 1.134.443,70 | 0,13 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. Reg.Shares | | STK | 9.904 | 9.904 | 0 USD | 141,500 | 1.194.371,67 | 0,14 |
| US00130H1059 | The AES Corp. Reg.Shares | | STK | 50.395 | 0 | 44.251 USD | 18,000 | 773.094,13 | 0,09 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. Reg.Shares | | STK | 29.468 | 34.777 | 5.309 USD | 48,920 | 1.228.597,23 | 0,14 |
| US4165151048 | The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares | | STK | 18.763 | 41.476 | 22.713 USD | 36,530 | 584.149,99 | 0,07 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. Reg.Shares | | STK | 15.354 | 566 | 4.163 USD | 272,110 | 3.560.725,22 | 0,42 |
| US5010441013 | The Kroger Co. Reg.Shares | | STK | 38.272 | 0 | 18.746 USD | 33,770 | 1.101.500,35 | 0,13 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. Reg.Shares | | STK | 31.764 | 20.466 | 16.036 USD | 137,260 | 3.715.793,79 | 0,43 |
| US2546871060 | The Walt Disney Co. Reg.Shares | | STK | 21.382 | 25.338 | 3.956 USD | 125,400 | 2.285.168,79 | 0,27 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares | | STK | 8.747 | 0 | 7.816 USD | 434,340 | 3.237.884,67 | 0,38 |
| US8926721064 | Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CL.A | | STK | 9.831 | 9.831 | 0 USD | 58,030 | 486.208,66 | 0,06 |
| US9024941034 | Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A | | STK | 24.936 | 2.387 | 19.414 USD | 58,960 | 1.253.016,20 | 0,15 |
| US90385V1070 | Ultra Clean Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 13.181 | 13.181 | 0 USD | 22,150 | 248.825,29 | 0,03 |
| US9047081040 | UniFirst Corp. Reg.Shares | | STK | 3.843 | 4.287 | 444 USD | 190,740 | 624.718,81 | 0,07 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares | | STK | 15.374 | 0 | 5.969 USD | 304,150 | 3.985.172,45 | 0,46 |
| US92343X1000 | Verint Systems Inc. Reg.Shares | | STK | 11.828 | 0 | 1.983 USD | 47,180 | 475.599,81 | 0,06 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. Reg.Shares | | STK | 74.134 | 3.934 | 23.835 USD | 59,240 | 3.742.871,40 | 0,44 |
| US92826C8394 | VISA Inc. Reg.Shares CL.A | | STK | 16.917 | 0 | 4.310 USD | 199,440 | 2.875.464,68 | 0,34 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares | | STK | 19.199 | 0 | 17.137 USD | 35,380 | 578.907,08 | 0,07 |
| US9311421039 | Walmart Inc. Reg.Shares | | STK | 18.273 | 18.273 | 0 USD | 137,140 | 2.135.730,36 | 0,25 |
| US94106L1098 | Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares | | STK | 6.402 | 0 | 5.074 USD | 113,410 | 618.784,52 | 0,07 |
| US9427491025 | Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CL.A | | STK | 5.252 | 9.223 | 3.971 USD | 98,840 | 442.415,03 | 0,05 |
| US9814751064 | World Fuel Services Corp. Reg.Shares | | STK | 23.518 | 25.339 | 1.821 USD | 21,340 | 427.727,55 | 0,05 |
| Kanada | | | | | | | | 15.722.325,36 | 1,87 |
| CA0115321089 | Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares | | STK | 22.474 | 38.127 | 15.653 CAD | 11,830 | 169.035,46 | 0,02 |
| CA11777Q2099 | B2Gold Corp. Reg.Shares | | STK | 96.887 | 96.887 | 0 CAD | 8,880 | 547.004,84 | 0,06 |
| CA0585861085 | Ballard Power Systems Inc. Reg.Shares | | STK | 44.697 | 44.697 | 0 CAD | 20,260 | 575.745,44 | 0,07 |
| CA0636711016 | Bank of Montreal Reg.Shares | | STK | 11.374 | 0 | 17.188 CAD | 78,170 | 565.283,14 | 0,07 |
| CA0717341071 | Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares | | STK | 23.849 | 0 | 26.162 CAD | 19,940 | 302.348,64 | 0,04 |
| CA05534B7604 | BCE Inc. Reg.Shares new | | STK | 24.217 | 0 | 3.996 CAD | 55,770 | 858.684,61 | 0,10 |
| CA09950M3003 | Boralex Inc. Reg.Shares CL.A | | STK | 6.446 | 6.446 | 0 CAD | 38,040 | 155.899,06 | 0,02 |
| CA1366812024 | Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A | | STK | 8.715 | 0 | 1.249 CAD | 134,950 | 747.744,06 | 0,09 |
| CA12532H1047 | CGI Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg) | | STK | 15.948 | 0 | 6.609 CAD | 89,720 | 909.720,93 | 0,11 |
| CA1254911003 | CI Financial Corp. Reg.Shares | | STK | 47.029 | 47.029 | 0 CAD | 16,950 | 506.813,46 | 0,06 |
| CA19239C1068 | Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg) | | STK | 6.052 | 6.052 | 0 CAD | 110,310 | 424.449,96 | 0,05 |
| CA2849025093 | Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg.Shares | | STK | 31.126 | 54.286 | 23.160 CAD | 14,090 | 278.834,82 | 0,03 |
| CA29250N1050 | Enbridge Inc. Reg.Shares | | STK | 41.641 | 51.731 | 10.090 CAD | 39,600 | 1.048.404,87 | 0,12 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada Corp. Reg.Shares | | STK | 5.517 | 5.517 | 0 CAD | 187,010 | 655.964,76 | 0,08 |
| CA37252B1022 | Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares | | STK | 5.832 | 5.832 | 0 CAD | 34,690 | 128.627,70 | 0,02 |
| CA9611485090 | George Weston Ltd. Reg.Shares | | STK | 7.783 | 8.685 | 902 CAD | 98,640 | 488.104,47 | 0,06 |
| CA4480551031 | Husky Energy Inc. Reg.Shares | | STK | 87.908 | 98.118 | 10.210 CAD | 3,050 | 170.467,24 | 0,02 |
| CA4488112083 | Hydro One Ltd. Reg.Shares | | STK | 25.074 | 25.074 | 0 CAD | 28,470 | 453.861,96 | 0,05 |
| CA49741E1007 | Kirkland Lake Gold Ltd. Reg.Shares | | STK | 7.202 | 7.202 | 0 CAD | 65,520 | 300.012,74 | 0,04 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares | | STK | 22.293 | 25.481 | 3.188 CAD | 70,270 | 995.981,25 | 0,12 |
| CA5592224011 | Magna International Inc. Reg.Shares | | STK | 26.839 | 5.808 | 3.837 CAD | 61,280 | 1.045.677,54 | 0,12 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial Corp. Reg.Shares | | STK | 110.216 | 31.384 | 29.899 CAD | 18,640 | 1.306.180,65 | 0,15 |
| CA67077M1086 | Nutrien Ltd Reg.Shares | | STK | 14.007 | 0 | 37.350 CAD | 51,550 | 459.078,01 | 0,05 |
| CA6837151068 | Open Text Corp. Reg.Shares | | STK | 9.185 | 0 | 2.740 CAD | 56,560 | 330.294,43 | 0,04 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Ca- nada Reg.Shares(Sub.Vtg) | | STK | 24.544 | 24.544 | 0 CAD | 26,360 | 411.342,37 | 0,05 |
| CA7481932084 | Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg) | | STK | 15.198 | 0 | 8.087 CAD | 33,610 | 324.763,82 | 0,04 |
| CA7677441056 | Ritchie Brothers Auction. Inc. Reg.Shares | | STK | 7.772 | 7.772 | 0 CAD | 79,220 | 391.453,63 | 0,05 |
| CA87807B1076 | TC Energy Corp. Reg.Shares | | STK | 22.406 | 22.406 | 0 CAD | 57,900 | 824.813,17 | 0,10 |
| CA87241L1094 | TFI International Inc. Reg.Shares | | STK | 9.645 | 0 | 4.717 CAD | 56,380 | 345.732,33 | 0,04 |
| Bermuda | | | | | | | | 2.553.066,92 | 0,30 |
| BMG169621056 | Bunge Ltd. Reg.Shares | | STK | 28.354 | 42.049 | 13.695 USD | 45,180 | 1.091.774,59 | 0,13 |
| BMG3198U1027 | Essent Group Ltd. Reg.Shares | | STK | 23.799 | 27.201 | 3.402 USD | 36,440 | 739.110,72 | 0,09 |
| BMG524401079 | Kerry Properties Ltd. Reg.Shares | | STK | 50.500 | 0 | 0 HKD | 19,780 | 109.845,99 | 0,01 |

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|----------------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| BMG7496G1033 | RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares | | STK | 4.264 | 4.264 | 0 USD | 168,500 | 612.335,62 | 0,07 |
| | | | | | | | | 1.432.415,44 | 0,17 |
| Kaiman-Inseln | | | | | | | | | |
| KYG011251066 | Afya Ltd. Reg.Shs CLA | | STK | 12.339 | 12.339 | 0 USD | 26,890 | 282.776,42 | 0,03 |
| KYG217651051 | CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares | | STK | 93.000 | 0 | 15.000HKD | 46,600 | 476.579,55 | 0,06 |
| KYG810431042 | Shimao Group Holdings Ltd. Reg.Shares | | STK | 145.000 | 0 | 21.000HKD | 32,000 | 510.251,77 | 0,06 |
| KYG9593A1040 | Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Reg.Shares | | STK | 47.000 | 47.000 | 0HKD | 31,500 | 162.807,70 | 0,02 |
| | | | | | | | | 487.733,39 | 0,06 |
| Israel | | | | | | | | | |
| IL0011284465 | Plus500 Ltd. Reg.Shares | | STK | 29.280 | 0 | 9.735 GBP | 15,245 | 487.733,39 | 0,06 |
| | | | | | | | | 1.098.433,44 | 0,13 |
| Singapur | | | | | | | | | |
| SG1BA1000003 | AEM Holdings Ltd. Reg.Shares | | STK | 138.900 | 138.900 | 0 SGD | 3,870 | 334.563,39 | 0,04 |
| SG1J26887955 | Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares | | STK | 78.800 | 78.800 | 0 SGD | 9,140 | 448.267,88 | 0,05 |
| SG1U76934819 | Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares | | STK | 512.200 | 0 | 76.500 SGD | 0,990 | 315.602,17 | 0,04 |
| | | | | | | | | 30.743.867,16 | 3,61 |
| Japan | | | | | | | | | |
| JP3835250006 | BayCurrent Consulting Inc. Reg.Shares | | STK | 5.900 | 5.900 | 0 JPY | 14.600,000 | 695.172,73 | 0,08 |
| JP3475200006 | Daiichikoshu Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 10.400 | 10.400 | 0 JPY | 3.375,000 | 283.266,34 | 0,03 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 18.200 | 26.300 | 53.600 JPY | 2.697,500 | 396.205,68 | 0,05 |
| JP3551200003 | Electric Power Dev. Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 6.200 | 6.200 | 0 JPY | 1.623,000 | 81.207,86 | 0,01 |
| JP3805010000 | Fukuoka Financial Group Reg.Shares | | STK | 28.500 | 0 | 4.100 JPY | 1.764,000 | 405.724,56 | 0,05 |
| JP3768600003 | Haseko Corp. Reg.Shares | | STK | 98.800 | 98.800 | 0 JPY | 1.380,000 | 1.100.332,37 | 0,13 |
| JP3854600008 | Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 45.700 | 93.000 | 47.300 JPY | 2.473,500 | 912.254,42 | 0,11 |
| JP3143600009 | ITOCHEU Corp. Reg.Shares | | STK | 75.600 | 0 | 58.100 JPY | 2.685,000 | 1.638.151,05 | 0,19 |
| JP3389470000 | Japan Investm.Adviser Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 33.900 | 33.900 | 0 JPY | 1.230,000 | 336.505,89 | 0,04 |
| JP3496400007 | KDDI Corp. Reg.Shares | | STK | 58.800 | 74.400 | 15.600 JPY | 2.656,000 | 1.260.356,07 | 0,15 |
| JP3263000006 | Kinden Corp. Reg.Shares | | STK | 27.100 | 27.100 | 18.000 JPY | 1.853,000 | 405.258,91 | 0,05 |
| JP3271600003 | Kureha Corp. Reg.Shares | | STK | 5.200 | 5.200 | 0 JPY | 4.550,000 | 190.942,50 | 0,02 |
| JP3877600001 | Marubeni Corp. Reg.Shares | | STK | 232.400 | 0 | 57.000 JPY | 594,500 | 1.115.002,50 | 0,13 |
| JP3897700005 | Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares | | STK | 203.600 | 0 | 22.300 JPY | 605,700 | 995.229,42 | 0,12 |
| JP3898400001 | Mitsubishi Corp. Reg.Shares | | STK | 67.400 | 0 | 26.700 JPY | 2.512,500 | 1.366.639,05 | 0,16 |
| JP3893600001 | Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 127.000 | 13.800 | 47.100 JPY | 1.803,000 | 1.847.937,62 | 0,22 |
| JP3733000008 | NEC Corp. Reg.Shares | | STK | 29.900 | 33.900 | 4.000 JPY | 6.140,000 | 1.481.587,89 | 0,17 |
| JP3754200008 | Nihon Unisys Ltd. Reg.Shares | | STK | 16.800 | 16.800 | 0 JPY | 3.300,000 | 447.415,56 | 0,05 |
| JP3700200003 | Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares | | STK | 11.500 | 115.000 | 103.500 JPY | 1.663,000 | 154.339,81 | 0,02 |
| JP3735400008 | Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares | | STK | 27.200 | 53.700 | 84.600 JPY | 2.150,000 | 471.949,17 | 0,06 |
| JP3676800000 | Nisshin Seifun Group Inc. Reg.Shares | | STK | 44.100 | 44.100 | 0 JPY | 1.667,000 | 593.283,20 | 0,07 |
| JP3678000005 | Nisshinbo Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 29.400 | 29.400 | 0 JPY | 715,000 | 169.645,07 | 0,02 |
| JP3675600005 | Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 12.700 | 12.700 | 0 JPY | 9.900,000 | 1.014.674,57 | 0,12 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares | | STK | 15.300 | 0 | 1.600 JPY | 1.994,000 | 246.209,30 | 0,03 |
| JP3190000004 | Obayashi Corp. Reg.Shares | | STK | 122.200 | 122.200 | 0 JPY | 955,000 | 941.808,14 | 0,11 |
| JP3188200004 | Otsuka Corp. Reg.Shares | | STK | 9.600 | 9.600 | 0 JPY | 5.380,000 | 416.813,11 | 0,05 |
| JP3981400009 | Rengo Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 41.500 | 41.500 | 0 JPY | 794,000 | 265.923,34 | 0,03 |
| JP3500610005 | Resona Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 157.400 | 377.200 | 219.800 JPY | 357,600 | 454.244,94 | 0,05 |
| JP3344400001 | Sanwa Holdings Corp. Reg.Shares | | STK | 53.000 | 53.000 | 0 JPY | 1.111,000 | 475.201,48 | 0,06 |
| JP3323050009 | Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 6.000 | 0 | 3.400 JPY | 5.310,000 | 257.118,68 | 0,03 |
| JP3420600003 | Sekisui House Ltd. Reg.Shares | | STK | 69.000 | 11.300 | 9.600 JPY | 1.857,500 | 1.034.345,84 | 0,12 |
| JP3358800005 | Shimizu Corp. Reg.Shares | | STK | 96.900 | 110.500 | 13.600 JPY | 789,000 | 617.004,94 | 0,07 |
| JP3663900003 | Sojitz Corp. Reg.Shares | | STK | 210.800 | 0 | 156.800 JPY | 238,000 | 404.888,48 | 0,05 |
| JP3435000009 | SONY Corp. Reg.Shares | | STK | 12.200 | 13.500 | 1.300 JPY | 8.032,000 | 790.808,61 | 0,09 |
| JP3401400001 | Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 277.800 | 317.300 | 39.500 JPY | 347,000 | 777.946,22 | 0,09 |
| JP3404600003 | Sumitomo Corp. Reg.Shares | | STK | 139.000 | 30.800 | 32.900 JPY | 1.258,500 | 1.411.743,77 | 0,16 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 35.000 | 19.800 | 9.300 JPY | 1.670,000 | 471.707,06 | 0,06 |
| JP3569200003 | Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares | | STK | 51.400 | 0 | 54.500 JPY | 451,000 | 187.080,07 | 0,02 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp. Reg.Shares | | STK | 39.600 | 0 | 12.600 JPY | 6.932,000 | 2.215.346,18 | 0,26 |
| JP3635000007 | Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares | | STK | 45.100 | 45.100 | 0 JPY | 2.942,000 | 1.070.796,81 | 0,12 |
| JP3157200001 | Uchida Yoko Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 4.200 | 4.200 | 0 JPY | 5.210,000 | 176.593,56 | 0,02 |
| JP3659000008 | West Japan Railway Co. Reg.Shares | | STK | 8.200 | 8.600 | 400 JPY | 5.191,000 | 343.520,56 | 0,04 |
| JP3505970008 | W-SCOPE Corp. Reg.Shares | | STK | 67.500 | 67.500 | 0 JPY | 722,000 | 393.304,42 | 0,05 |
| JP3939000000 | Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 101.300 | 101.300 | 0 JPY | 524,000 | 428.379,41 | 0,05 |
| | | | | | | | | 743.771,14 | 0,09 |
| Hongkong | | | | | | | | | |
| HK0267001375 | CITIC Ltd. Reg.Shares | | STK | 307.000 | 0 | 33.000HKD | 5,690 | 192.095,50 | 0,02 |
| HK0014000126 | Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares | | STK | 93.000 | 93.000 | 0HKD | 23,150 | 236.755,72 | 0,03 |
| HK0019000162 | Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A | | STK | 57.500 | 0 | 6.000HKD | 37,200 | 235.221,67 | 0,03 |
| HK0004000045 | The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares | | STK | 47.000 | 47.000 | 0HKD | 15,420 | 79.698,25 | 0,01 |
| | | | | | | | | 7.631.924,28 | 0,89 |
| Australien | | | | | | | | | |
| AU000000ASX7 | ASX Ltd. Reg.Shares | | STK | 16.309 | 18.640 | 2.331 AUD | 81,020 | 801.525,69 | 0,09 |
| AU000000AZJ1 | Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares | | STK | 369.898 | 418.234 | 48.336 AUD | 4,250 | 953.605,59 | 0,11 |

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---------------------------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| AU000000FMG4 | Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares | | STK | 156.576 | 536.864 | 380.288 AUD | 16,300 | 1.548.141,58 | 0,18 |
| AU000000GMG2 | Goodman Group Reg.Stapled Secs | | STK | 139.493 | 251.129 | 111.636 AUD | 17,940 | 1.518.003,35 | 0,18 |
| AU000000IEL5 | IDP Education Ltd. Reg.Shares | | STK | 58.221 | 58.221 | 0 AUD | 19,010 | 671.366,48 | 0,08 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group Ltd. Reg.Shares | | STK | 11.643 | 0 | 18.645 AUD | 119,570 | 844.471,51 | 0,10 |
| AU000000NCM7 | Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares | | STK | 38.172 | 54.902 | 16.730 AUD | 31,240 | 723.358,88 | 0,08 |
| AU000000SDF8 | Steadfast Group Ltd Reg.Shares | | STK | 81.781 | 81.781 | 0 AUD | 3,200 | 158.745,08 | 0,02 |
| AU000000WOW2 | Woolworths Group Ltd. Reg.Shares | | STK | 18.676 | 45.942 | 27.266 AUD | 36,430 | 412.706,12 | 0,05 |
| Marshall-Inseln | | | | | | | | 156.729,81 | 0,02 |
| MHY2106R1100 | Dorian LPG Ltd. Reg.Shares | | STK | 23.852 | 23.852 | 0 USD | 7,710 | 156.729,81 | 0,02 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 389.987.779,35 | 45,46 |
| EUR-Anleihen | | | | | | | | 389.987.779,35 | 45,46 |
| XS1218821756 | 1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25 | | EUR | 800.000 | 0 | 200.000 % | 105,203 | 841.627,52 | 0,10 |
| XS1856791873 | 0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/23 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 % | 101,881 | 1.426.334,28 | 0,17 |
| FR0013302197 | 1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27 | | EUR | 1.700.000 | 1.400.000 | 200.000 % | 102,502 | 1.742.538,59 | 0,20 |
| XS1050846507 | 2,3750 % Airbus Finance B.V. MTN 14/24 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 106,991 | 855.926,00 | 0,10 |
| XS0809847667 | 2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 105,009 | 525.044,00 | 0,06 |
| XS1369278251 | 1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 200.000 % | 101,584 | 1.828.520,82 | 0,21 |
| BE6285454482 | 1,5000 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 106,885 | 534.424,00 | 0,06 |
| BE6265141083 | 1,9500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/21 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 % | 102,145 | 1.430.034,62 | 0,17 |
| BE6276039425 | 0,8000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 15/23 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 100.000 % | 102,430 | 1.126.732,64 | 0,13 |
| XS1135334800 | 1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22 ²⁾ | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 % | 102,705 | 924.344,10 | 0,11 |
| XS1292384960 | 1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 105,451 | 843.608,80 | 0,10 |
| XS1143486865 | 0,8750 % AstraZeneca PLC MTN 14/21 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 % | 101,162 | 910.460,43 | 0,11 |
| XS1144086110 | 1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22 | | EUR | 1.300.000 | 800.000 | 0 % | 102,229 | 1.328.974,14 | 0,16 |
| XS0731129234 | 3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22 ²⁾ | | EUR | 2.200.000 | 0 | 200.000 % | 107,421 | 2.363.251,00 | 0,28 |
| XS1014018045 | 2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 14/24 | | EUR | 3.100.000 | 0 | 200.000 % | 109,520 | 3.395.115,35 | 0,40 |
| FR0011694033 | 2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 109,278 | 546.390,30 | 0,06 |
| XS1330948818 | 1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 % | 103,413 | 930.714,57 | 0,11 |
| XS1079726334 | 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24 | | EUR | 2.900.000 | 2.000.000 | 200.000 % | 108,252 | 3.139.298,43 | 0,37 |
| XS1290850707 | 1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 100.000 % | 103,294 | 2.065.872,20 | 0,24 |
| XS1458405898 | 0,7500 % Bank of America Corp. MTN 16/23 | | EUR | 2.400.000 | 1.000.000 | 100.000 % | 102,018 | 2.448.431,04 | 0,29 |
| DE000A1R0XG3 | 2,0000 % BASF SE MTN 12/22 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 % | 104,728 | 314.183,04 | 0,04 |
| XS1017833242 | 2,5000 % BASF SE MTN 14/24 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 200.000 % | 108,005 | 1.080.049,60 | 0,13 |
| XS1948611840 | 1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29 | | EUR | 300.000 | 0 | 200.000 % | 109,444 | 328.330,65 | 0,04 |
| XS0895249620 | 2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23 | | EUR | 1.300.000 | 1.000.000 | 1400.000 % | 109,149 | 1.418.936,74 | 0,17 |
| XS1394103789 | 0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 100.000 % | 101,982 | 1.223.780,76 | 0,14 |
| XS1527753187 | 0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22 | | EUR | 1.050.000 | 0 | 200.000 % | 101,296 | 1.063.604,12 | 0,12 |
| XS1369250755 | 1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26 | | EUR | 1.700.000 | 0 | 100.000 % | 109,511 | 1.861.686,15 | 0,22 |
| XS1851278777 | 1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 % | 107,646 | 1.507.048,34 | 0,18 |
| FR0011689579 | 3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.100.000 % | 111,674 | 1.675.115,25 | 0,20 |
| FR0013312493 | 0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24 | | EUR | 1.900.000 | 1.000.000 | 100.000 % | 102,305 | 1.943.790,44 | 0,23 |
| XS0997775837 | 3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23 | | EUR | 2.400.000 | 1.000.000 | 100.000 % | 109,894 | 2.637.452,64 | 0,31 |
| XS1548802914 | 0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 100.000 % | 100,803 | 1.008.029,80 | 0,12 |
| XS1717355561 | 1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 200.000 % | 105,054 | 1.365.704,60 | 0,16 |
| DE0001135176 | 5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31 | | EUR | 4.500.000 | 4.500.000 | 0 | 164,323 | 7.394.534,55 | 0,85 |
| DE0001102309 | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 | | EUR | 330.000 | 0 | 0 % | 105,396 | 347.806,80 | 0,04 |
| DE0001102325 | 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 ²⁾ | | EUR | 1.100.000 | 0 | 100.000 % | 108,008 | 1.188.088,00 | 0,14 |
| DE0001102333 | 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 900.000 % | 108,598 | 1.628.970,00 | 0,19 |
| DE0001102358 | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 % | 108,308 | 433.232,00 | 0,05 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 105,598 | 950.382,00 | 0,11 |
| DE0001102390 | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 ²⁾ | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 % | 106,821 | 961.389,00 | 0,11 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ²⁾ | | EUR | 2.300.000 | 0 | 100.000 % | 106,367 | 2.446.441,00 | 0,29 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾ | | EUR | 7.600.000 | 0 | 400.000 % | 108,956 | 8.280.656,00 | 0,96 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ²⁾ | | EUR | 4.500.000 | 4.500.000 | 0 | 105,624 | 4.753.079,55 | 0,55 |
| FR0013235165 | 0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 17/22 ²⁾ | | EUR | 3.100.000 | 0 | 200.000 % | 101,281 | 3.139.706,97 | 0,37 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| FR0013088424 | 0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22 | | EUR | 2.100.000 | 0 | 1.100.000 | % 101,557 | 2.132.699,52 | 0,25 |
| XS0502286908 | 4,8750 % CEZ AS MTN 10/25 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 120,820 | 483.279,32 | 0,06 |
| FR0012447696 | 0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 105,157 | 946.409,40 | 0,11 |
| FR0013358843 | 0,8750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 18/28 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % 109,330 | 765.312,24 | 0,09 |
| XS1457608013 | 0,7500 % Citigroup Inc. MTN 16/23 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 102,008 | 1.428.107,80 | 0,17 |
| XS2022084367 | 1,6250 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/29 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 99,910 | 999.100,60 | 0,12 |
| XS1876069185 | 1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28 | | EUR | 1.600.000 | 0 | 100.000 | % 109,600 | 1.753.603,52 | 0,20 |
| XS1079320203 | 1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 104,438 | 313.315,26 | 0,04 |
| FR0013348802 | 0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 100.000 | % 109,356 | 1.312.272,00 | 0,15 |
| XS1069521083 | 2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.100.000 | % 109,136 | 1.637.040,45 | 0,19 |
| XS1028421383 | 3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.100.000 | % 117,078 | 1.170.783,40 | 0,14 |
| FR0013421815 | 1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 19/29 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % 107,750 | 861.997,52 | 0,10 |
| FR0011182542 | 4,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.12/24 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 115,364 | 576.818,60 | 0,07 |
| DE000A2DADM7 | 0,8500 % Daimler AG MTN 17/25 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 102,112 | 612.669,06 | 0,07 |
| DE000A2RYD83 | 0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/23 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 101,375 | 506.872,70 | 0,06 |
| XS1424730973 | 0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 102,363 | 921.263,94 | 0,11 |
| DE000DB7XJP9 | 1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25 ²⁾ | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 100,424 | 2.008.474,80 | 0,23 |
| DE000DL19TA6 | 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 100.000 | % 101,248 | 2.024.956,00 | 0,24 |
| DE000DL19UR8 | 1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % 101,765 | 712.354,37 | 0,08 |
| XS0525787874 | 4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 100.000 | % 107,957 | 1.079.567,10 | 0,13 |
| XS1255436187 | 2,5000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 15/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 110,868 | 554.339,60 | 0,06 |
| XS1396253236 | 0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23 | | EUR | 300.000 | 0 | 1.100.000 | % 101,890 | 305.671,29 | 0,04 |
| XS1379591271 | 1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 100,948 | 908.531,82 | 0,11 |
| DE000A2BPJ86 | 0,6250 % DZ HYP AG MTN Hyp- Pfe. R.385 17/27 [WL] | | EUR | 1.900.000 | 0 | 100.000 | % 106,879 | 2.030.693,97 | 0,24 |
| XS2177580250 | 0,7500 % E.ON SE MTN 20/28 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 104,093 | 1.561.387,50 | 0,18 |
| XS0881369770 | 2,1250 % Eika BoligKredit A.S. MT Cov. Nts 13/23 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 106,123 | 530.615,00 | 0,06 |
| FR0010961540 | 4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 120,388 | 1.083.488,22 | 0,13 |
| FR0012602753 | 0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 200.000 | % 100,830 | 1.915.771,52 | 0,22 |
| FR0013365285 | 0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 104,342 | 521.708,60 | 0,06 |
| XS1493328477 | 1,1250 % ENI S.p.A. MTN 16/28 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 105,854 | 529.268,55 | 0,06 |
| AT0000A2CDT6 | 0,1000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 20/30 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 103,156 | 1.547.341,95 | 0,18 |
| XS1239586594 | 2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 113,115 | 1.583.613,64 | 0,18 |
| EU000A1G0AD0 | 3,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/22 | | EUR | 200.000 | 0 | 2.700.000 | % 105,623 | 211.246,64 | 0,02 |
| EU000A1G0BC0 | 1,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/23 ²⁾ | | EUR | 2.850.000 | 0 | 200.000 | % 106,730 | 3.041.795,31 | 0,35 |
| EU000A1G0BN7 | 2,1250 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 14/24 ²⁾ | | EUR | 3.800.000 | 0 | 200.000 | % 109,292 | 4.153.111,58 | 0,48 |
| EU000A1G0DE2 | 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/25 | | EUR | 900.000 | 0 | 1.650.000 | % 103,496 | 931.462,74 | 0,11 |
| EU000A1G0DH5 | 0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26 | | EUR | 3.700.000 | 0 | 200.000 | % 105,278 | 3.895.287,48 | 0,45 |
| EU000A1G0D70 | 0,9500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 18/28 ²⁾ | | EUR | 2.100.000 | 0 | 100.000 | % 110,351 | 2.317.377,93 | 0,27 |
| XS0290050524 | 4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 100.000 | % 117,163 | 2.343.268,00 | 0,27 |
| XS0427291751 | 4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25 | | EUR | 300.000 | 0 | 5.200.000 | % 126,165 | 378.494,64 | 0,04 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| XS0544644957 | 3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.100.000 | % 107,388 | 1.073.876,20 | 0,13 |
| XS0505157965 | 4,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/30 ²⁾ | | EUR | 3.200.000 | 3.200.000 | 0 | % 142,438 | 4.558.022,08 | 0,53 |
| XS0755873253 | 3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27 ²⁾ | | EUR | 5.200.000 | 0 | 300.000 | % 127,008 | 6.604.402,48 | 0,76 |
| DE000A185QA5 | 0,3750 % Evonik Finance B.V. MTN 16/24 | | EUR | 2.400.000 | 2.000.000 | 100.000 | % 101,717 | 2.441.212,80 | 0,28 |
| XS2178769076 | 1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 102,992 | 1.544.884,95 | 0,18 |
| XS1169353254 | 0,8000 % GE Capital Europ.Fund. Unltd.Co MTN 15/22 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 100.000 | % 101,114 | 1.314.478,62 | 0,15 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 103,851 | 519.254,95 | 0,06 |
| XS1401174633 | 1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 100.000 | % 105,042 | 2.100.837,20 | 0,25 |
| XS1527758145 | 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24 | | EUR | 1.900.000 | 1.600.000 | 100.000 | % 103,535 | 1.967.166,33 | 0,23 |
| XS1057055060 | 2,5000 % Iberdrola Internati- onal B.V. MTN 14/22 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 100.000 | % 105,423 | 1.159.656,41 | 0,14 |
| BE0002613918 | 0,7500 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 18/26 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 100.000 | % 106,921 | 2.031.506,60 | 0,24 |
| XS1197351577 | 1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % 101,460 | 710.221,89 | 0,08 |
| XS2179037697 | 2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 20/25 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 106,252 | 1.062.522,90 | 0,12 |
| XS1174469137 | 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 100.000 | % 105,892 | 1.164.808,04 | 0,14 |
| FR0012648244 | 0,8750 % Kering S.A. MTN 15/22 | | EUR | 1.200.000 | 1.100.000 | 0 | % 101,382 | 1.216.585,68 | 0,14 |
| BE0000349580 | 0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 104,111 | 1.041.110,80 | 0,12 |
| BE0000347568 | 0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29 ²⁾ | | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % 111,496 | 1.337.952,00 | 0,16 |
| BE0000291972 | 5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28 ²⁾ | | EUR | 2.600.000 | 2.000.000 | 200.000 | % 145,716 | 3.788.616,00 | 0,44 |
| BE0000334434 | 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25 ²⁾ | | EUR | 1.900.000 | 0 | 1.100.000 | % 106,893 | 2.030.967,00 | 0,24 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26 | | EUR | 200.000 | 0 | 2.200.000 | % 109,184 | 218.368,00 | 0,03 |
| NL0010418810 | 1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23 | | EUR | 200.000 | 0 | 1.600.000 | % 106,888 | 213.776,00 | 0,02 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 2.550.000 | % 106,726 | 533.630,00 | 0,06 |
| NL0012818504 | 0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28 | | EUR | 100.000 | 2.000.000 | 2.900.000 | % 110,292 | 110.292,00 | 0,01 |
| NL0013332430 | 0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29 ²⁾ | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 106,704 | 1.600.560,00 | 0,19 |
| ES00000123X3 | 4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23 | | EUR | 300.000 | 0 | 2.200.000 | % 114,999 | 344.997,00 | 0,04 |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | % 115,151 | 1.151.510,00 | 0,13 |
| ES00000126B2 | 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24 | | EUR | 4.700.000 | 5.000.000 | 300.000 | % 112,802 | 5.301.694,00 | 0,61 |
| ES0000012A97 | 0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22 | | EUR | 5.200.000 | 0 | 1.300.000 | % 101,985 | 5.303.220,00 | 0,61 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 | | EUR | 3.500.000 | 0 | 700.000 | % 111,032 | 3.886.120,00 | 0,45 |
| ES00000122E5 | 4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25 ²⁾ | | EUR | 2.000.000 | 0 | 700.000 | % 124,065 | 2.481.300,00 | 0,29 |
| ES00000127Z9 | 1,9500 % Königreich Span- ien Obligaciones 16/26 | | EUR | 8.000.000 | 4.800.000 | 1.400.000 | % 112,286 | 8.982.880,00 | 1,04 |
| ES00000128O1 | 0,4000 % Königreich Span- ien Obligaciones 17/22 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 101,464 | 405.856,00 | 0,05 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Königreich Span- ien Obligaciones 17/27 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 2.500.000 | % 110,730 | 5.536.500,00 | 0,64 |
| ES0000012G26 | 0,8000 % Königreich Span- ien Obligaciones 20/27 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 106,009 | 1.590.135,00 | 0,19 |
| ES0000012F76 | 0,5000 % Königreich Span- ien Obligaciones 20/30 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 103,296 | 309.888,00 | 0,04 |
| DE000A0PM5F0 | 4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 1.900.000 | % 112,001 | 1.680.012,90 | 0,20 |
| DE000A1K0UG6 | 2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22 ²⁾ | | EUR | 200.000 | 0 | 3.500.000 | % 104,099 | 208.198,00 | 0,02 |
| DE000A168Y55 | 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26 | | EUR | 1.550.000 | 0 | 100.000 | % 105,229 | 1.631.047,49 | 0,19 |
| DE000A2DAR24 | 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/24 | | EUR | 2.800.000 | 0 | 200.000 | % 102,498 | 2.869.938,12 | 0,33 |
| DE000A2LQSH4 | 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28 ²⁾ | | EUR | 5.100.000 | 0 | 300.000 | % 109,634 | 5.591.308,50 | 0,64 |
| FR0013090578 | 0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23 | | EUR | 1.250.000 | 0 | 100.000 | % 102,318 | 1.278.974,88 | 0,15 |
| DE000RLP0728 | 0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 106,655 | 959.893,11 | 0,11 |
| DE000A2GSCL6 | 0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27 | | EUR | 2.200.000 | 0 | 100.000 | % 106,344 | 2.339.571,74 | 0,27 |
| XS1517181167 | 0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21 | | EUR | 904.000 | 0 | 0 | % 100,798 | 911.218,26 | 0,11 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| XS1237271421 | 1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 100.000 | % 110,715 | 2.103.585,38 | 0,25 |
| XS2090859252 | 0,8750 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Preferred MTN 19/26 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 100,587 | 1.005.870,60 | 0,12 |
| XS1028941976 | 1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 101,049 | 1.414.691,32 | 0,17 |
| XS0873665706 | 2,3750 % Metropolitan Life Glo- bal Fdg I MTN 13/23 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 105,682 | 528.407,85 | 0,06 |
| XS1511787589 | 1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 100.000 | % 105,910 | 2.118.202,40 | 0,25 |
| DE000MHB17J8 | 0,5000 % Münchener Hypotheken- bank MTN Hyp. -Pfe.S.1718 16/26 | | EUR | 850.000 | 0 | 0 | % 105,094 | 893.295,43 | 0,10 |
| XS1548533329 | 0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26 | | EUR | 2.100.000 | 0 | 100.000 | % 106,185 | 2.229.888,99 | 0,26 |
| XS1191309720 | 0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27 ²⁾ | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 107,346 | 966.114,54 | 0,11 |
| XS0813400305 | 2,7500 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 12/22 | | EUR | 2.100.000 | 1.000.000 | 100.000 | % 105,525 | 2.216.026,68 | 0,26 |
| XS1167352613 | 0,8750 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 15/22 | | EUR | 1.700.000 | 0 | 100.000 | % 101,535 | 1.726.100,44 | 0,20 |
| XS1308693867 | 0,7500 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 15/22 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 102,533 | 512.666,90 | 0,06 |
| XS1170307414 | 1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 105,817 | 423.266,00 | 0,05 |
| XS1382368113 | 2,5000 % NatWest Group PLC MTN 16/23 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 105,105 | 315.314,58 | 0,04 |
| XS0826531120 | 1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 104,050 | 416.198,16 | 0,05 |
| XS1319652902 | 0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23 ²⁾ | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 102,530 | 922.773,42 | 0,11 |
| XS1222431097 | 0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 101,034 | 505.171,10 | 0,06 |
| XS1368470156 | 1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 102,923 | 514.615,15 | 0,06 |
| XS1138366445 | 1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG MTN 14/24 | | EUR | 811.000 | 0 | 0 | % 106,332 | 862.351,30 | 0,10 |
| XS1408317433 | 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 104,358 | 521.789,95 | 0,06 |
| XS1716243719 | 0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24 | | EUR | 1.800.000 | 2.000.000 | 200.000 | % 102,189 | 1.839.395,88 | 0,21 |
| XS1405769487 | 0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 103,602 | 1.450.423,38 | 0,17 |
| XS1423826798 | 1,7500 % REN Finance B.V. MTN S.3 16/23 | | EUR | 1.300.000 | 1.400.000 | 100.000 | % 104,709 | 1.361.212,19 | 0,16 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24 ²⁾ | | EUR | 1.900.000 | 2.000.000 | 100.000 | % 94,857 | 1.802.275,40 | 0,21 |
| FR0010466938 | 4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23 | | EUR | 4.300.000 | 1.150.000 | 4.630.000 | % 115,314 | 4.958.502,00 | 0,58 |
| FR0010916924 | 3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26 | | EUR | 3.000.000 | 400.000 | 1.300.000 | % 123,238 | 3.697.140,00 | 0,43 |
| FR0011196856 | 3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22 | | EUR | 400.000 | 0 | 700.000 | % 105,772 | 423.088,00 | 0,05 |
| FR0011962398 | 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 100.000 | % 110,076 | 1.981.368,00 | 0,23 |
| FR0011883966 | 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 ²⁾ | | EUR | 2.800.000 | 2.800.000 | 0 | % 127,854 | 3.579.911,72 | 0,42 |
| FR0012938116 | 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 3.200.000 | % 108,437 | 1.409.680,87 | 0,16 |
| FR0013219177 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 200.000 | % 101,112 | 1.415.568,00 | 0,17 |
| FR0013250560 | 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27 ²⁾ | | EUR | 10.400.000 | 0 | 600.000 | % 110,269 | 11.467.976,00 | 1,33 |
| FR0013341682 | 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 | | EUR | 3.750.000 | 0 | 300.000 | % 109,761 | 4.116.037,13 | 0,48 |
| FR0013407236 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29 | | EUR | 6.600.000 | 6.500.000 | 1.400.000 | % 107,872 | 7.119.551,34 | 0,82 |
| FI4000278551 | 0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27 | | EUR | 250.000 | 0 | 1.000.000 | % 107,266 | 268.165,63 | 0,03 |
| IE00B4S3JD47 | 3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23 | | EUR | 100.000 | 0 | 900.000 | % 111,218 | 111.218,00 | 0,01 |
| IE00B6X95T99 | 3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24 | | EUR | 400.000 | 0 | 100.000 | % 114,028 | 456.112,00 | 0,05 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26 | | EUR | 1.200.000 | 1.000.000 | 700.000 | % 108,536 | 1.302.432,00 | 0,15 |
| IE00BDHDP444 | 0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 100.000 | % 109,625 | 1.096.250,00 | 0,13 |
| IT0004356843 | 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23 ²⁾ | | EUR | 5.000.000 | 0 | 1.000.000 | % 113,744 | 5.687.200,00 | 0,65 |
| IT0004513641 | 5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25 | | EUR | 100.000 | 0 | 2.100.000 | % 121,316 | 121.316,00 | 0,01 |
| IT0004953417 | 4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 100.000 | % 115,315 | 1.729.725,00 | 0,20 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28 | | EUR | 3.800.000 | 0 | 200.000 | % 131,782 | 5.007.715,62 | 0,58 |
| IT0005001547 | 3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 100.000 | % 114,265 | 2.171.035,00 | 0,25 |
| IT0005135840 | 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22 | | EUR | 1.000.000 | 2.800.000 | 3.600.000 | % 103,253 | 1.032.530,00 | 0,12 |
| IT0005090318 | 1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 106,096 | 3.182.880,00 | 0,37 |
| IT0005127086 | 2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25 | | EUR | 5.000.000 | 1.500.000 | 4.400.000 | % 108,907 | 5.445.349,50 | 0,63 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23 | | EUR | 5.700.000 | 1.700.000 | 300.000 | % 102,214 | 5.826.198,00 | 0,67 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26 | | EUR | 4.200.000 | 2.000.000 | 100.000 | % 105,188 | 4.417.895,58 | 0,52 |
| IT0005274805 | 2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 110,379 | 1.103.789,90 | 0,13 |
| IT0005325946 | 0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23 | | EUR | 4.500.000 | 4.500.000 | 0 | % 102,653 | 4.619.385,00 | 0,54 |
| IT0005323032 | 2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 1.200.000 | % 110,320 | 2.206.399,80 | 0,26 |
| IT0005340929 | 2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28 | | EUR | 4.000.000 | 2.800.000 | 300.000 | % 117,271 | 4.690.839,60 | 0,55 |
| IT0005366007 | 1,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/22 | | EUR | 800.000 | 0 | 3.200.000 | % 102,242 | 817.936,00 | 0,10 |
| AT0000A1VGK0 | 0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27 | | EUR | 100.000 | 1.000.000 | 2.800.000 | % 107,050 | 107.050,36 | 0,01 |
| PTOTEQOE0015 | 5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 100.000 | % 120,584 | 2.291.096,00 | 0,27 |
| PTOTEROE0014 | 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30 | | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | % 134,466 | 1.748.058,00 | 0,20 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25 ²⁾ | | EUR | 1.700.000 | 1.000.000 | 1.700.000 | % 115,790 | 1.968.430,00 | 0,23 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|----------------------|------------------------------|
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26 ²⁾ | | EUR | 2.200.000 | 2.500.000 | 300.000 | % 117,721 | 2.589.862,00 | 0,30 |
| PTOTEUOE0019 | 4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.100.000 | % 127,714 | 1.277.140,00 | 0,15 |
| FR0012969020 | 0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21 ²⁾ | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 100,829 | 907.464,15 | 0,11 |
| FR0013201639 | 0,5000 % Sanofi S.A. MTN 16/27 | | EUR | 400.000 | 0 | 1.100.000 | % 103,978 | 415.913,40 | 0,05 |
| XS1550951641 | 0,8750 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 17/22 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % 101,271 | 708.895,18 | 0,08 |
| XS1748479919 | 0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 103,451 | 1.448.312,60 | 0,17 |
| DE000A13SL26 | 1,1250 % SAP SE MTN 14/23 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 100.000 | % 102,897 | 1.131.865,35 | 0,13 |
| DE000A13SL34 | 1,7500 % SAP SE MTN 14/27 | | EUR | 900.000 | 0 | 1.100.000 | % 111,038 | 999.339,66 | 0,12 |
| XS1109741246 | 1,5000 % Sky PLC MTN 14/21 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 101,687 | 1.423.613,10 | 0,17 |
| XS1500337644 | 0,1250 % Société Générale S.A. MTN 16/21 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 100,441 | 903.966,93 | 0,11 |
| FR0013368602 | 2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28 | | EUR | 1.800.000 | 1.000.000 | 200.000 | % 109,793 | 1.976.275,80 | 0,23 |
| FR0011859495 | 2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % 108,913 | 980.219,07 | 0,11 |
| BE6315847804 | 0,5000 % Solvay S.A. Notes 19/29 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 98,946 | 989.463,60 | 0,12 |
| XS1377237869 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23 | | EUR | 500.000 | 0 | 1.100.000 | % 102,127 | 510.637,40 | 0,06 |
| XS2156787173 | 1,7500 % SSE PLC MTN 20/30 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % 108,300 | 866.400,40 | 0,10 |
| FR0012949923 | 1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 107,660 | 538.300,70 | 0,06 |
| XS1333139746 | 1,1250 % Svenska Handels- banken AB MTN 15/22 | | EUR | 1.900.000 | 1.500.000 | 100.000 | % 103,093 | 1.958.764,15 | 0,23 |
| XS1756296965 | 1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 106,845 | 961.604,19 | 0,11 |
| XS0999667263 | 3,1250 % Telekom Finanzmanage- ment GmbH MTN 13/21 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 100.000 | % 103,849 | 1.453.880,96 | 0,17 |
| XS1197832915 | 0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 100.000 | % 102,000 | 1.121.997,91 | 0,13 |
| XS1861206636 | 2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28 | | EUR | 1.900.000 | 1.000.000 | 100.000 | % 111,161 | 2.112.062,80 | 0,25 |
| XS1032978345 | 2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 102,908 | 308.722,80 | 0,04 |
| XS1314318301 | 1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23 | | EUR | 1.900.000 | 1.000.000 | 100.000 | % 104,331 | 1.982.281,97 | 0,23 |
| XS1171489393 | 0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 100.000 | % 101,602 | 1.524.031,65 | 0,18 |
| XS1109744778 | 1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 105,027 | 315.080,01 | 0,04 |
| XS1401196958 | 1,1250 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/27 ²⁾ | | EUR | 900.000 | 0 | 600.000 | % 101,299 | 911.693,52 | 0,11 |
| IT0005090813 | 0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 104,224 | 521.118,55 | 0,06 |
| XS1178970106 | 0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22 | | EUR | 850.000 | 0 | 0 | % 101,019 | 858.660,48 | 0,10 |
| XS1241577490 | 1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 103,411 | 930.702,78 | 0,11 |
| FR0013128584 | 0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26 ²⁾ | | EUR | 2.600.000 | 0 | 100.000 | % 105,277 | 2.737.213,18 | 0,32 |
| XS1323463726 | 1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25 | | EUR | 400.000 | 0 | 600.000 | % 108,696 | 434.782,52 | 0,05 |
| XS1893631330 | 1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 102,616 | 923.544,72 | 0,11 |
| XS1288903278 | 1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 100.000 | % 102,758 | 1.335.850,23 | 0,16 |
| XS1310934382 | 2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.100.000 | % 107,564 | 1.075.644,20 | 0,13 |
| XS1615085781 | 0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 200.000 | % 103,257 | 1.858.624,38 | 0,22 |
| XS1506396974 | 0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22 | | EUR | 900.000 | 0 | 200.000 | % 100,711 | 906.395,58 | 0,11 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 2.624.639,17 | 0,31 |
| Schweiz | | | | | | | | 2.624.639,17 | 0,31 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 8.899 | 8.899 | 0 CHF | 318,900 | 2.624.639,17 | 0,31 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 13.492.015,26 | 1,57 |
| Aktien | | | | | | | | 1.253.566,18 | 0,15 |
| Großbritannien | | | | | | | | 407.926,53 | 0,05 |
| GB00B1722W11 | Jet2 PLC Reg.Shares | | STK | 57.747 | 57.747 | 0 GBP | 6,465 | 407.926,53 | 0,05 |
| Israel | | | | | | | | 845.639,65 | 0,10 |
| IL0010841281 | Delek Group Ltd. Reg.Shares | | STK | 4.977 | 4.977 | 0 ILS | 65,300 | 80.301,96 | 0,01 |
| IL0011233553 | Energix-Renewable Energies Ltd Reg.Shares | | STK | 59.873 | 59.873 | 0 ILS | 13,710 | 202.821,41 | 0,02 |
| IL0005930388 | First Internat.Bank of Israel Reg.Shares | | STK | 8.831 | 8.831 | 0 ILS | 69,400 | 151.430,96 | 0,02 |
| IL0006954379 | Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Reg.Shares | | STK | 27.550 | 27.550 | 0 ILS | 60,390 | 411.085,32 | 0,05 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 12.238.449,08 | 1,42 |
| EUR-Anleihen | | | | | | | | 12.238.449,08 | 1,42 |
| XS1234370127 | 0,9500 % 3M Co. MTN S.F 15/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 100.000 | % 103,246 | 929.217,33 | 0,11 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens | |
|--|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|----------------------|------------------------------|--------------|
| XS1288342659 | 1,3750 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 15/22 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 103,033 | 515.165,25 | 0,06 | |
| XS1197775692 | 1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 104,175 | 520.872,90 | 0,06 | |
| XS1405774990 | 0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 101,284 | 708.988,91 | 0,08 | |
| ES0413900129 | 3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26 | | EUR | 3.000.000 | 0 | 200.000 % | 123,015 | 3.690.452,70 | 0,43 | |
| XS1226748439 | 1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25 | | EUR | 800.000 | 0 | 200.000 % | 105,842 | 846.738,00 | 0,10 | |
| ES0440609248 | 2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 110,629 | 885.033,84 | 0,10 | |
| XS1223830677 | 1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 102,420 | 819.356,16 | 0,10 | |
| XS1531060025 | 0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21 | | EUR | 550.000 | 0 | 0 % | 100,544 | 552.994,42 | 0,06 | |
| XS0951216166 | 3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25 | | EUR | 400.000 | 0 | 500.000 % | 114,972 | 459.888,88 | 0,05 | |
| XS2160857798 | 1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 % | 105,780 | 846.240,56 | 0,10 | |
| XS1250034276 | 2,1500 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 15/22 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 103,490 | 517.452,00 | 0,06 | |
| XS0995643003 | 3,0000 % WPP Finance 2013 MTN 13/23 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 % | 109,371 | 437.483,68 | 0,05 | |
| XS1203856072 | 1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 101,713 | 508.564,45 | 0,06 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | |
| Aktien | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | |
| Irland | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | |
| IE00B06H8J93 | Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares | | STK | 503.363 | 0 | 0 EUR | 0,000 | 0,00 | 0,00 | |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 24.175.242,92 | 2,80 | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 24.175.242,92 | 2,80 | |
| Luxemburg | | | | | | | | 24.175.242,92 | 2,80 | |
| LU1958620871 | AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc. | | ANT | 6.626,084 | 18.330,084 | 11.704 EUR | 988,750 | 6.551.540,56 | 0,75 | |
| LU0988443767 | AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT | | ANT | 15,247 | 0 | 13.007 EUR | 1.155,880 | 17.623.702,36 | 2,05 | |
| Summe Wertpapiervermögen ³⁾ | | | | | | | | EUR | 839.114.426,60 | 97,91 |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | -183.788,74 | -0,03 | |
| | DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 20 | XEUR | EUR Anzahl | 222 | | | | -253.565,00 | -0,03 | |
| | E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Dez. 20 | XCME | USD Anzahl | 246 | | | | 108.471,47 | 0,01 | |
| | FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 20 | IFEU | GBP Anzahl | 54 | | | | -69.181,60 | -0,01 | |
| | SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 20 | XSFE | AUD Anzahl | 41 | | | | -55.958,27 | -0,01 | |
| | Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Dez. 20 | XOSE | JPY Anzahl | 37 | | | | 86.444,66 | 0,01 | |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR | -183.788,74 | -0,03 |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | -83.220,00 | 0,00 | |
| | EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 20 | XEUR | EUR | -9.900.000 | | | | -9.900,00 | 0,00 | |
| | EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 20 | XEUR | EUR | -6.400.000 | | | | -320,00 | 0,00 | |
| | EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 20 | XEUR | EUR | -1.100.000 | | | | -22.050,00 | 0,00 | |
| | Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Dez. 20 | XEUR | EUR | -2.900.000 | | | | -37.990,00 | 0,00 | |
| | SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Dez. 20 | XEUR | EUR | -3.600.000 | | | | -12.960,00 | 0,00 | |
| Summe Zins-Derivate | | | | | | | | EUR | -83.220,00 | 0,00 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | EUR | 10.116.421,31 | | % | 100,000 | 10.116.421,31 | 1,17 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | DKK | 99.624,39 | | % | 100,000 | 13.378,78 | 0,00 | |
| | State Street Bank International GmbH | | GBP | 113.606,25 | | % | 100,000 | 124.132,70 | 0,01 | |
| | State Street Bank International GmbH | | NOK | 2.306.266,02 | | % | 100,000 | 207.837,25 | 0,02 | |
| | State Street Bank International GmbH | | PLN | 890,67 | | % | 100,000 | 196,66 | 0,00 | |
| | State Street Bank International GmbH | | SEK | 2.664.001,26 | | % | 100,000 | 252.619,72 | 0,03 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.09.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| | State Street Bank International GmbH | | AUD | 164.815,61 | | % | 100,000 | 99.976,11 | 0,01 |
| | State Street Bank International GmbH | | CAD | 1.306.232,84 | | % | 100,000 | 830.487,87 | 0,10 |
| | State Street Bank International GmbH | | CHF | 653.931,56 | | % | 100,000 | 604.792,19 | 0,07 |
| | State Street Bank International GmbH | | HKD | 2.813.884,46 | | % | 100,000 | 309.437,40 | 0,04 |
| | State Street Bank International GmbH | | JPY | 86.556.264,00 | | % | 100,000 | 698.532,09 | 0,08 |
| | State Street Bank International GmbH | | SGD | 179.340,48 | | % | 100,000 | 111.620,39 | 0,01 |
| | State Street Bank International GmbH | | USD | 2.172.353,24 | | % | 100,000 | 1.851.411,12 | 0,22 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 15.220.843,59 | 1,76 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾ | | | | | | | EUR | 15.220.843,59 | 1,76 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 2.977.570,19 | | | | 2.977.570,19 | 0,35 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 754.847,12 | | | | 754.847,12 | 0,09 |
| | Forderungen aus Wertpapierdarlehen | | EUR | 25.840,69 | | | | 25.840,69 | 0,00 |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | 14.495,94 | | | | 14.495,94 | 0,00 |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 398.539,97 | | | | 398.539,97 | 0,05 |
| | Forderungen aus Ersatzleis- tung Zinsen/Dividenden | | EUR | 4.499,48 | | | | 4.499,48 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 4.175.793,39 | 0,49 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen | | EUR | -7.752,18 | | | | -7.752,18 | 0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -70.052,96 | | | | -70.052,96 | -0,01 |
| | Kostenabgrenzung | | EUR | -998.855,42 | | | | -998.855,42 | -0,12 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -1.076.660,56 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 857.167.394,28 | 100,00 |
| Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen | | | | | | | STK | 10.000.753 | |

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen | | |
|---------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------|--------|
| | | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | gesamt |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| | | | | |
|--|-----|-----------|--------------|--|
| 1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22 | EUR | 800.000 | 821.639,20 | |
| 3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22 | EUR | 1.000.000 | 1.074.205,00 | |
| 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 | EUR | 1.099.000 | 1.187.007,92 | |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 | EUR | 899.000 | 960.320,79 | |
| 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 | EUR | 2.299.000 | 2.445.377,33 | |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 | EUR | 7.500.000 | 8.171.700,00 | |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 | EUR | 4.499.000 | 4.752.023,31 | |
| 0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 17/22 | EUR | 500.000 | 506.404,35 | |
| 1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25 | EUR | 1.900.000 | 1.908.051,06 | |
| 1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23 | EUR | 500.000 | 533.648,30 | |

| Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen | | gesamt |
|--|-----|-------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
| | | | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | |
| 2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24 | EUR | 3.000.000 | | 3.278.772,30 | |
| 0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/28 | EUR | 2.000.000 | | 2.207.026,60 | |
| 4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30 | EUR | 2.000.000 | | 2.848.763,80 | |
| 3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27 | EUR | 4.899.000 | | 6.222.109,18 | |
| 0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29 | EUR | 1.199.000 | | 1.336.837,04 | |
| 5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28 | EUR | 1.299.000 | | 1.892.850,84 | |
| 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25 | EUR | 1.899.000 | | 2.029.898,07 | |
| 0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29 | EUR | 1.499.000 | | 1.599.492,96 | |
| 4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25 | EUR | 1.999.000 | | 2.480.059,35 | |
| 2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22 | EUR | 100.000 | | 104.099,00 | |
| 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28 | EUR | 500.000 | | 548.167,50 | |
| 0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27 | EUR | 700.000 | | 751.422,42 | |
| 0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23 | EUR | 899.000 | | 921.748,12 | |
| 1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24 | EUR | 600.000 | | 569.139,60 | |
| 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 | EUR | 2.499.000 | | 3.195.071,21 | |
| 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27 | EUR | 10.399.000 | | 11.466.873,31 | |
| 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23 | EUR | 4.999.000 | | 5.686.062,56 | |
| 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25 | EUR | 1.399.000 | | 1.619.902,10 | |
| 2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26 | EUR | 2.199.000 | | 2.588.684,79 | |
| 0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21 | EUR | 500.000 | | 504.146,75 | |
| 1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/27 | EUR | 899.000 | | 910.680,53 | |
| 0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26 | EUR | 400.000 | | 421.109,72 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | EUR | | | 75.543.295,01 | 75.543.295,01 |
| Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen | | | | | |
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | | | | 88.896.671,89 |
| davon: | | | | | |
| Aktien | EUR | | 9.130.801,41 | | |
| Schuldverschreibungen | EUR | | 79.765.870,48 | | |

| Gattungsbezeichnung | | gesamt |
|---|-----|---------------|
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäften dienen: | EUR | 22.809.623,79 |

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

| | |
|--------------------|----------------|
| ISIN | DE0009797258 |
| Fondsvermögen | 822.037.393,00 |
| Umlaufende Anteile | 9.917.337,478 |
| Anteilwert | 82,89 |

Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A14N9Y9 |
| Fondsvermögen | 3.457.448,77 |
| Umlaufende Anteile | 3.059,258 |
| Anteilwert | 1.130,16 |

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

| | |
|--------------------|---------------|
| ISIN | DE0009797571 |
| Fondsvermögen | 25.349.127,74 |
| Umlaufende Anteile | 18.173,759 |
| Anteilwert | 1.394,82 |

Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2DU1H7 |
| Fondsvermögen | 6.323.424,77 |
| Umlaufende Anteile | 62.182,181 |
| Anteilwert | 101,69 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 29.09.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2020 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

| | | | |
|-----------------------|-------|--------------|-----------|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,91520 |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 1 Euro = DKK | 7,44645 |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 1 Euro = NOK | 11,09650 |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 1 Euro = SEK | 10,54550 |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1 Euro = CHF | 1,08125 |
| Polen, Zloty | (PLN) | 1 Euro = PLN | 4,52895 |
| USA, Dollar | (USD) | 1 Euro = USD | 1,17335 |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1 Euro = CAD | 1,57285 |
| Israel, Schekel | (ILS) | 1 Euro = ILS | 4,04720 |
| Singapur, Dollar | (SGD) | 1 Euro = SGD | 1,60670 |
| Japan, Yen | (JPY) | 1 Euro = JPY | 123,91165 |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 1 Euro = HKD | 9,09355 |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1 Euro = AUD | 1,64855 |

Marktschlüssel**Terminbörsen**

| | | |
|------|---|--|
| IFEU | = | London - ICE Futures Europe |
| XCME | | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) |
| XEUR | = | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| XOSE | = | Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options |
| XSFE | | Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24 |

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueinordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Australien | | | | |
| AU000000BSL0 | Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 77.051 |
| AU000000CIM7 | CIMIC Group Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 11.429 |
| AU000000MGR9 | Mirvac Group Reg.Stapled Units | STK | 24.987 | 424.497 |
| AU000000RRL8 | Regis Resources Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 87.227 |
| AU000000SGP0 | Stockland Reg.Stapled Secs | STK | 0 | 183.137 |
| AU000000TLS2 | Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares | STK | 981.928 | 981.928 |
| AU000000TWE9 | Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares | STK | 0 | 70.685 |
| AU000000WHC8 | Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 197.598 |
| AU000000WTC3 | WiseTech Global Ltd. Reg.Shares | STK | 50.258 | 50.258 |
| Belgien | | | | |
| BE0003470755 | Solvay S.A. Actions au Porteur A | STK | 0 | 5.863 |
| Bermuda | | | | |
| BMG0684D1074 | Athene Holding Ltd. Reg.Shares A | STK | 0 | 48.589 |
| BMG3223R1088 | Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 6.405 |
| BMG507361001 | Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 8.700 |
| BMG988031446 | Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 60.500 |
| Britische Jungfern-Inseln | | | | |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) | STK | 0 | 50.347 |
| Dänemark | | | | |
| DK0010272632 | GN Store Nord AS Navne-Aktier | STK | 0 | 20.795 |
| DK0010219153 | Rockwool International A/S Navne-Aktier B | STK | 0 | 1.783 |
| DK0060634707 | Royal Unibrew AS Navne-Aktier | STK | 0 | 2.215 |
| Deutschland | | | | |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | STK | 0 | 12.551 |
| DE0006062144 | Covestro AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 9.974 |
| DE0007100000 | Daimler AG Namens-Aktien | STK | 0 | 25.501 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien | STK | 0 | 61.751 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien | STK | 20.624 | 20.624 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | 0 | 165.262 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | STK | 20.421 | 20.421 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | 0 | 10.077 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien | STK | 9.143 | 9.143 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 4.569 |
| DE000WAF3001 | Siltronic AG Namens-Aktien | STK | 0 | 12.715 |
| DE0008303504 | TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 17.256 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | 0 | 22.350 |
| Finnland | | | | |
| FI0009002422 | Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A | STK | 0 | 85.063 |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R | STK | 0 | 76.232 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 70.235 |
| Frankreich | | | | |
| FR0010340141 | Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 2.359 |
| FR0000031122 | Air France-KLM S.A. Actions Port. | STK | 0 | 58.054 |
| FR0000071946 | Alten S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 1.845 |
| FR0010313833 | Arkema S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 5.530 |
| FR0000120222 | CNP Assurances S.A. Actions Port. | STK | 0 | 14.923 |
| FR0000064578 | Covivio S.A. Actions Port. | STK | 0 | 3.896 |
| FR0000121147 | Faurecia S.A. Actions Port. | STK | 0 | 21.181 |
| FR0011476928 | Fnac Darty Actions Port. | STK | 3.778 | 3.778 |
| FR0000035081 | Icade S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 3.395 |
| FR0010259150 | Ipsen S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 4.264 |
| FR0000131906 | Renault S.A. Actions Port. | STK | 0 | 19.081 |
| FR0010411983 | SCOR SE Actions au Porteur | STK | 0 | 9.383 |
| FR0000121329 | THALES S.A. Actions Port. | STK | 0 | 8.540 |
| FR0000120271 | Total S.E. Actions au Porteur | STK | 0 | 46.159 |
| FR0013176526 | Valéo S.A. Actions Port. | STK | 0 | 21.612 |
| FR0011981968 | Worldline S.A. Actions Port. | STK | 0 | 4.345 |
| Großbritannien | | | | |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|----------------------|---|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| GB0000904986 | Bellway PLC Reg.Shares | STK | 0 | 19.593 |
| GB00B02L3W35 | Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares | STK | 0 | 21.135 |
| GB0007980591 | BP PLC Reg.Shares | STK | 0 | 340.223 |
| GB00B0N8QD54 | Britvic PLC Reg.Shares | STK | 0 | 9.107 |
| GB0031215220 | Carnival PLC Reg.Shares | STK | 0 | 18.765 |
| GB00BV9FP302 | Computacenter PLC Reg.Shares | STK | 0 | 14.585 |
| GB0002374006 | Diageo PLC Reg.Shares | STK | 34.752 | 34.752 |
| GB00B71N6K86 | Evraz PLC Reg.Shares | STK | 0 | 107.234 |
| JE00B4T3BW64 | Glencore PLC Reg.Shares | STK | 0 | 117.973 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares | STK | 0 | 47.949 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa PLC Reg.Shares | STK | 0 | 45.637 |
| GB00BVG7F061 | International Game Technology Reg.Shares | STK | 0 | 28.747 |
| GB0005603997 | Legal & General Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 504.148 |
| GB0006776081 | Pearson PLC Reg.Shares | STK | 0 | 115.361 |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Reg.Shares | STK | 0 | 58.325 |
| GB00B0WMWD03 | Qinetiq Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 90.195 |
| GB00BG11K365 | Redrow PLC Reg.Shares | STK | 0 | 32.761 |
| GB00B082RF11 | Rentokil Initial PLC Reg.Shares | STK | 214.319 | 214.319 |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A | STK | 52.016 | 91.001 |
| GB00B03MM408 | Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B | STK | 0 | 10.774 |
| GB00BDVZYZ77 | Royal Mail PLC Reg.Shares | STK | 0 | 74.336 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew PLC Reg.Shares | STK | 0 | 63.937 |
| GB00BYT18307 | TBC Bank Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 10.117 |
| GB0003753778 | The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares | STK | 6.616 | 6.616 |
| Hongkong | | | | |
| HK0002007356 | CLP Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 114.000 |
| HK0000063609 | Swire Properties Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 87.400 |
| HK0020000177 | Wheelock and Company Ltd. Reg.Shares | STK | 47.000 | 47.000 |
| Irland | | | | |
| IE0001827041 | CRH PLC Reg.Shares | STK | 52.864 | 52.864 |
| IE0005711209 | Icon PLC Reg.Shares | STK | 0 | 7.549 |
| IE00B6330302 | Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares | STK | 1.703 | 20.292 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 20.302 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies PLC Reg.Shares | STK | 15.964 | 15.964 |
| Italien | | | | |
| IT0001233417 | A2A S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 315.567 |
| IT0001250932 | Hera S.p.A. Azioni nom. | STK | 154.832 | 154.832 |
| IT0000784154 | Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom. | STK | 0 | 29.441 |
| Japan | | | | |
| JP3856000009 | Adastria Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 22.700 | 22.700 |
| JP3242800005 | Canon Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 18.600 |
| JP3526600006 | Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 65.500 |
| JP3386450005 | Eneos Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 323.510 |
| JP3705200008 | Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 39.300 |
| JP3869010003 | Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 4.600 |
| JP3919200000 | Meitec Corp. Reg.Shares | STK | 4.600 | 4.600 |
| JP3910620008 | Mirait Holdings Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 17.600 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 992.600 |
| JP3665200006 | Nichirei Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 23.700 |
| JP3734600004 | Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 88.300 |
| JP3718800000 | Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 118.000 |
| JP3732200005 | Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares | STK | 0 | 14.700 |
| JP3659200004 | Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 13.000 |
| JP3672400003 | Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 51.300 |
| JP3759500006 | Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 14.000 |
| JP3200450009 | ORIX Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 109.200 |
| JP3422950000 | Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 14.700 |
| JP3443600006 | Taisei Corp. Reg.Shares | STK | 4.600 | 4.600 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 41.500 |
| JP3544000007 | Teijin Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 52.500 |
| US8923313071 | Toyota Motor Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs) | STK | 3.107 | 3.107 |
| JP3935300008 | Yamaguchi Financial Group Inc. Reg.Shares | STK | 34.900 | 34.900 |
| Kaiman-Inseln | | | | |
| KYG2177B1014 | CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 127.500 |
| KYG525621408 | Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 57.000 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--------------------|---|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| KYG9828G1082 | Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 288.000 |
| Kanada | | | | |
| CA1360691010 | Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares | STK | 0 | 23.360 |
| CA14042M1023 | Capital Power Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 13.183 |
| CA15135U1093 | Cenovus Energy Inc. Reg.Shares | STK | 95.388 | 95.388 |
| CA2861812014 | Element Fleet Management Corp. Reg.Shares | STK | 22.907 | 22.907 |
| CA2945051027 | Equitable Group Inc. Reg.Shares | STK | 2.656 | 2.656 |
| CA4369131079 | Home Capital Group Inc. Reg.Shares | STK | 8.595 | 8.595 |
| CA51925D1069 | Laurentian Bank of Canada Reg.Shares | STK | 7.206 | 7.206 |
| CA59151K1084 | Methanex Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 18.280 |
| CA59162N1096 | Metro Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 22.209 |
| CA6752221037 | OceanaGold Corp. Reg.Shares | STK | 122.493 | 122.493 |
| CA7751092007 | Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B | STK | 0 | 30.538 |
| CA7800871021 | Royal Bank of Canada Reg.Shares | STK | 0 | 42.035 |
| CA8787422044 | Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B | STK | 0 | 55.614 |
| CA8911605092 | The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares | STK | 0 | 50.820 |
| Luxemburg | | | | |
| LU1673108939 | Aroundtown SA Bearer Shares | STK | 0 | 243.027 |
| LU1057788488 | Trinseo S.A. Actions Nominatives | STK | 0 | 15.780 |
| Neuseeland | | | | |
| NZCENE000156 | Contact Energy Ltd. Reg.Shares | STK | 60.889 | 60.889 |
| NZMELE000257 | Meridian Energy Ltd. Reg.Shares | STK | 62.318 | 62.318 |
| Niederlande | | | | |
| NL0010877643 | Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 99.728 |
| NL0009434992 | Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A | STK | 0 | 21.875 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder | STK | 0 | 64.240 |
| Norwegen | | | | |
| NO0010031479 | DnB ASA Navne-Aksjer A | STK | 0 | 68.759 |
| NO0010365521 | Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer | STK | 0 | 13.411 |
| NO0003096208 | Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer | STK | 0 | 38.108 |
| NO0003054108 | Mowi ASA Navne-Aksjer | STK | 0 | 36.345 |
| NO0010310956 | Salmar ASA Navne-Aksjer | STK | 0 | 11.673 |
| Österreich | | | | |
| AT0000743059 | OMV AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 11.382 |
| AT0000937503 | voestalpine AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 10.000 |
| Puerto Rico | | | | |
| PR30040P1032 | Evertec Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 35.292 |
| Schweden | | | | |
| SE0000936478 | Intrum AB Namn-Aktier | STK | 11.191 | 11.191 |
| SE0000106205 | PEAB AB Namn-Aktier B | STK | 0 | 29.630 |
| SE0003366871 | SAS AB Namn-Aktier | STK | 0 | 107.912 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) | STK | 0 | 101.117 |
| SE0000242455 | Swedbank AB Namn-Aktier A | STK | 0 | 72.686 |
| SE0000310336 | Swedish Match AB Namn-Aktier | STK | 0 | 37.061 |
| Schweiz | | | | |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. Namens-Aktien | STK | 0 | 19.941 |
| CH0013841017 | Lonza Group AG Namens-Aktien | STK | 0 | 7.119 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding AG Namens-Aktien | STK | 0 | 1.118 |
| CH0126881561 | Swiss Re AG Namens-Aktien | STK | 0 | 8.443 |
| Singapur | | | | |
| SG9999015267 | BOC Aviation Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 40.600 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 17.700 | 82.800 |
| SG1V61937297 | Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 43.000 |
| Spanien | | | | |
| ES0113860A34 | Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A | STK | 1.368,159 | 91.945,159 |
| ES0113679I37 | Bankinter S.A. Acciones Nom. | STK | 0 | 71.227 |
| ES0105630315 | Cie Automotive S.A. Acciones Port. | STK | 0 | 13.467 |
| ES0130625512 | Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port. | STK | 0 | 54.075 |
| ES0177542018 | Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. | STK | 0 | 111.788 |
| USA | | | | |
| US0010551028 | AFLAC Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 40.396 |
| US02209S1033 | Altria Group Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 35.738 |
| US0236081024 | Ameren Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 15.131 |
| US0258161092 | American Express Co. Reg.Shares | STK | 0 | 25.870 |
| US03062T1051 | America's Car-Mart Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 4.004 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--------------|--|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| US0357104092 | Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 152.586 |
| US0453271035 | Aspen Technology Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 22.502 |
| US0536111091 | Avery Dennison Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 11.105 |
| US08579X1019 | Berry Corp. Registered Shares | STK | 0 | 20.967 |
| US05541T1016 | BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A | STK | 0 | 77.028 |
| US0952291005 | Blucora Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 19.992 |
| US0970231058 | Boeing Co. Reg.Shares | STK | 0 | 9.350 |
| US10948C1071 | BrightView Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 10.687 | 10.687 |
| US11120U1051 | Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 40.916 |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions Reg.Shares | STK | 0 | 21.837 |
| US12739A1007 | Cadence Bancorporation Reg.Shares A | STK | 0 | 64.793 |
| US12477X1063 | CAI International Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 7.727 |
| US1423391002 | Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares | STK | 13.652 | 13.652 |
| US15189T1079 | CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 76.511 |
| US1598641074 | Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 4.171 |
| US21676P1030 | Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 3.354 | 8.848 |
| US2296631094 | CubeSmart Reg.Shares | STK | 4.079 | 47.312 |
| US2505651081 | Designer Brands Inc. Reg.Shares CL.A | STK | 0 | 50.103 |
| US23355L1061 | DXC Technology Co. Reg.Shares | STK | 0 | 23.378 |
| US3379321074 | FirstEnergy Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 23.625 |
| US36467J1088 | Gaming & Leisure Properties Reg.Shares | STK | 0 | 35.284 |
| US3665051054 | Garrett Motion Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 1.818 |
| US3846371041 | Graham Holdings Company Reg.Shares | STK | 782 | 782 |
| US4108671052 | Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 4.562 |
| US4228062083 | HEICO Corp. Reg.Shares CL.A | STK | 8.632 | 20.592 |
| US40434L1052 | HP Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 109.819 |
| US4448591028 | Humana Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 2.139 |
| US44925C1036 | ICF International Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 6.003 |
| US45687V1061 | Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares | STK | 14.086,633 | 14.086,633 |
| US45778Q1076 | Insperty Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 13.874 |
| US46131B1008 | Invesco Mortgage Capital Reg.Shares | STK | 56.406 | 56.406 |
| US48666K1097 | KB Home Reg.Shares | STK | 40.483 | 40.483 |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 50.323 |
| US5002551043 | Kohl's Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 12.644 |
| US5165441032 | Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 26.995 | 26.995 |
| US5218652049 | Lear Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 11.721 |
| US5314651028 | Liberty TripAdvisor Holdings Reg.Shares A | STK | 0 | 26.459 |
| US55616P1049 | Macy's, Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 44.930 |
| US5747951003 | Masimo Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 6.035 |
| US58155Q1031 | McKesson Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 9.736 |
| US5526901096 | MDU Resources Group Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 46.316 |
| US55303A1051 | MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A | STK | 0 | 23.181 |
| US55306N1046 | MKS Instruments Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 18.059 |
| US6245801062 | Movado Group Inc. Reg.Shares | STK | 9.147 | 9.147 |
| US6353091076 | National CineMedia Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 30.171 |
| US64828T2015 | New Residential Investm. Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 83.460 |
| US65158N1028 | Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A | STK | 0 | 35.732 |
| US6655311099 | Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 291.023 |
| US6802231042 | Old Republic Intl Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 78.001 |
| US6951561090 | Packaging Corp. of America Reg.Shares | STK | 0 | 6.501 |
| US70788V1026 | Penn Virginia Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 11.311 |
| US7234841010 | Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 4.069 |
| US69349H1077 | PNM Resources Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 21.701 |
| US7445731067 | Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 31.273 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | STK | 3.289 | 3.289 |
| US76118Y1047 | Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI | STK | 0 | 3.030 |
| US78573M1045 | Sabre Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 79.242 |
| US80283M1018 | Santander Consumer USA HL.Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 68.662 |
| US81721M1099 | Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int. | STK | 0 | 101.627 |
| US8270481091 | Silgan Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 10.671 |
| US8308791024 | Skywest Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 13.024 |
| US84860W3007 | Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 35.151 |
| US8621211007 | Store Capital Corporation Reg.Shares | STK | 0 | 5.409 |
| US87724P1066 | Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares | STK | 23.388 | 23.388 |
| US5184391044 | The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CL.A | STK | 14.814 | 14.814 |
| US89417E1091 | The Travelers Companies Inc. Reg.Shares | STK | 9.409 | 9.409 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------------------|---|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| US91913Y1001 | Valero Energy Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 29.140 |
| US92531L2079 | Verso Corp. Reg.Shares CLA | STK | 0 | 20.048 |
| US93627C1018 | Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 39.795 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co. Reg.Shares | STK | 0 | 13.293 |
| US9508101014 | Wesbanco Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 5.312 |
| US9884981013 | Yum! Brands, Inc. Reg.Shares | STK | 19.084 | 19.084 |
| US9898171015 | Zumiez Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 8.623 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR-Anleihen | | | | |
| XS1344751968 | 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| FR0011033125 | 4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS0861594652 | 1,8750 % AT & T Inc. Notes 12/20 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| XS1346315200 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS1370695477 | 1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 16/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1385051112 | 1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| DE000A188WV3 | 0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS1321956333 | 0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| FR0011781764 | 2,1250 % BPCE S.A. MTN 14/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1377680381 | 0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21 | EUR | 0 | 1.300.000 |
| DE000A1PGZ58 | 1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22 | EUR | 0 | 280.000 |
| DE0001135440 | 3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21 | EUR | 0 | 200.000 |
| DE0001135473 | 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 | EUR | 0 | 300.000 |
| DE0001135499 | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 | EUR | 0 | 100.000 |
| DE0001141745 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.174 16/21 | EUR | 0 | 100.000 |
| XS0529414319 | 3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| FR0011181171 | 4,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 12/22 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| FR0011508332 | 1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 13/23 | EUR | 0 | 800.000 |
| DE000A1TNJ97 | 2,0000 % Daimler AG MTN 13/21 | EUR | 0 | 2.800.000 |
| XS1071388117 | 1,2500 % Danske Bank AS Mortg. Covered MTN 14/21 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS1388661651 | 0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS0595092098 | 4,3750 % DNB Bank ASA MTN 11/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| BE0002420926 | 2,7500 % Fluvius System Operator CVBA MTN 12/22 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS0629937409 | 4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS0974877150 | 3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS1040508167 | 2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21 | EUR | 0 | 1.400.000 |
| XS1077772538 | 2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| XS0991090175 | 1,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 13/20 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS0984367077 | 2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS1070075988 | 1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| BE0000318270 | 3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20 | EUR | 0 | 180.000 |
| BE0000325341 | 4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22 | EUR | 0 | 1.300.000 |
| BE0000339482 | 0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23 | EUR | 0 | 500.000 |
| NL0000102275 | 3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23 | EUR | 0 | 2.120.000 |
| ES00000123B9 | 5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| ES00000123K0 | 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| ES0000012C46 | 0,0500 % Königreich Spanien Bonos 18/21 | EUR | 0 | 1.650.000 |
| FR0011625441 | 1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS0592505316 | 4,0000 % McDonald's Corp. MTN 11/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS1567173809 | 0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS1346762641 | 1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21 | EUR | 0 | 600.000 |
| XS1050547857 | 2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| FR0011769090 | 3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| FR0010192997 | 3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21 | EUR | 0 | 100.000 |
| FR0012517027 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25 | EUR | 0 | 3.600.000 |
| FR0013157096 | 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21 | EUR | 0 | 1.250.000 |
| FI4000047089 | 1,6250 % Republik Finnland Bonds 12/22 | EUR | 0 | 100.000 |
| FI4000079041 | 2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24 | EUR | 0 | 700.000 |
| FI4000167317 | 0,8750 % Republik Finnland Bonds 15/25 | EUR | 0 | 930.000 |
| IE00B60Z6194 | 5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20 | EUR | 0 | 200.000 |
| IT0004634132 | 3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21 | EUR | 0 | 2.100.000 |
| IT0004695075 | 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| IT0004759673 | 5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22 | EUR | 0 | 500.000 |
| IT0005175598 | 0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21 | EUR | 0 | 5.300.000 |
| IT0005216491 | 0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21 | EUR | 0 | 4.500.000 |
| XS1017763100 | 2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S | EUR | 0 | 500.000 |
| AT0000A185T1 | 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24 | EUR | 0 | 1.000.000 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| AT0000A001X2 | 3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A | EUR | 0 | 1.850.000 |
| AT0000A1XM92 | 0,0000 % Republik Österreich MTN 17/22 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| PTOTEOE0007 | 3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21 | EUR | 0 | 2.300.000 |
| PTOTESOE0013 | 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| XS1325080890 | 0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS1048521733 | 1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| XS1048529041 | 2,5000 % Shell International Finance BV MTN 14/26 | EUR | 0 | 2.400.000 |
| XS1476654584 | 0,7500 % Shell International Finance BV MTN 16/28 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS1033940740 | 2,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS0986610425 | 2,3750 % SKF AB Notes 13/20 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS0674396782 | 3,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Cov.Nts 11/21 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS0237323943 | 4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20 | EUR | 0 | 600.000 |
| XS1105680703 | 1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1014627571 | 3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21 | EUR | 0 | 600.000 |
| XS1405767275 | 0,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 16/22 | EUR | 0 | 700.000 |
| DE000A18V138 | 1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS1047122665 | 1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21 | EUR | 0 | 3.200.000 |
| XS1333702691 | 0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21 | EUR | 0 | 500.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| Spanien | | | | |
| ES06670509H2 | ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte | STK | 33.991 | 33.991 |
| ES06445809J6 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 253.703 | 253.703 |
| ES06445809K4 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 238.558 | 238.558 |
| ES06735169F2 | Repsol S.A. Anrechte | STK | 160.276 | 160.276 |
| ES06735169G0 | Repsol S.A. Anrechte | STK | 70.482 | 70.482 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Großbritannien | | | | |
| JE00BG6L7297 | boohoo Group PLC Reg.Shares | STK | 127.867 | 127.867 |
| Schweden | | | | |
| SE0007126115 | Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier | STK | 0 | 34.128 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR-Anleihen | | | | |
| ES0413307119 | 0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21 | EUR | 0 | 700.000 |
| XS0951216083 | 2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21 | EUR | 0 | 700.000 |
| XS1061697568 | 1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Japan | | | | |
| JP3469000008 | Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 52.800 |
| Schweden | | | | |
| SE0012454379 | Betsson AB Namn-Aktier B | STK | 0 | 24.321 |
| Spanien | | | | |
| ES0167050170 | ACS, Act.de Constry Serv. SA Acci. Port. Em.06/20 | STK | 2.124 | 2.124 |
| USA | | | | |
| US5249011058 | Legg Mason Inc. Reg.Shares | STK | 21.383 | 21.383 |
| US74102M1036 | Presidio Inc. Reg.Shares | STK | 59.968 | 59.968 |
| US8679141031 | SunTrust Banks Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 19.296 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR-Anleihen | | | | |
| XS0993266625 | 2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| Singapur | | | | |
| SGXN44118309 | Singapore Airlines Ltd. Anrechte | STK | 55.350 | 55.350 |
| SGXN46541243 | Singapore Airlines Ltd. Anrechte (Conv.) | STK | 108.855 | 108.855 |
| Spanien | | | | |
| ES06670509G4 | ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte | STK | 33.991 | 33.991 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Irland | | | | |
| IE00BYXD1336 | AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2) | ANT | 0 | 16.392 |
| | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. | | Volumen in 1.000 |

| | | Währung | |
|---|--|----------|---------|
| Derivate | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | | |
| Terminkontrakte | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | EUR | 294.568 |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY)) | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | EUR | 15.259 |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY)) | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | EUR | 62.529 |
| (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 20, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 20, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 20) | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | EUR | 191.393 |
| (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20, EURO Bobl Future (FGBM) Marz 20, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 20, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20, EURO Schatz Future (FGBS) Marz 20, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 20, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 20) | | | |
| Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschaftes vereinbarten Wertes): | | | |
| unbefristet | | EUR | 188.399 |
| (Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22, 0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 17/22, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22, 0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26, 0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22, 0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/23, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25, 0,5000 % Solvay S.A. Notes 19/29, 0,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 16/22, 0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24, 0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22, 0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/23, 0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24, 0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23, 0,7500 % Bank of America Corp. MTN 16/23, 0,7500 % E.ON SE MTN 20/28, 0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28, 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28, 0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23, 0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22, 0,8000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 15/23, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25, 0,8500 % Daimler AG MTN 17/25, 0,8750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/28, 0,8750 % Kering S.A. MTN 15/22, 0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/26, 0,8750 % National Australia Bank Ltd. MTN 15/22, 0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25, 1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25, 1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22, 1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26, 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24, 1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24, 1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30, 1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25, 1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22, 1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21, 1,1250 % Svenska Handelsbanken AB MTN 15/22, 1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/27, 1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22, 1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24, 1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22, 1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22, 1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25, 1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26, 1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27, 1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/29, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21, 1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22, 1,7500 % REN Finance B.V. MTN S.3 16/23, 1,7500 % SSE PLC MTN 20/30, 1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25, 1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23, 1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27, 1,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/21, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25, 2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24, 2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28, 2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27, 2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24, 2,3750 % Airbus Finance B.V. MTN 14/24, 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24, 2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 14/24, 2,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 14/22, 2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22, 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25, 3,1250 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/21, 3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27, 3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26, 3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21, 4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30, 4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22, 4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23, 4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25, 5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28) | | | |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 48.764,74 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 10.170.828,88 | |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 529.767,91 | |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 4.873.077,67 | |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -77.545,06 | |
| a) Negative Einlagezinsen | -85.635,07 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 8.090,01 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 80.211,04 |
| a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen | 80.211,04 | |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -7.314,68 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -7.314,68 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -1.827.232,39 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -1.827.232,39 | |
| 10. Sonstige Erträge | 977.751,58 | |
| Summe der Erträge | | 14.768.309,69 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -2.060,26 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | -12.023.091,80 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -60.470,75 | |
| Summe der Aufwendungen | | -12.085.622,81 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 2.682.686,88 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 66.250.787,01 | |
| 2. Realisierte Verluste | -57.595.990,09 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 8.654.796,92 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 11.337.483,80 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -33.605.583,65 | |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -11.391.574,21 | |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -44.997.157,86 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -33.659.674,06 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,45 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilkategorie: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|--|-----------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 204,63 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 42.568,40 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 2.215,74 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 20.370,42 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -324,29 |
| a) Negative Einlagezinsen | -357,92 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 33,63 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 336,04 |
| a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen | 336,04 | |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -30,69 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -30,69 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -7.623,76 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -7.623,76 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 4.096,62 |
| Summe der Erträge | | 61.813,11 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -8,63 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -20.257,63 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -252,89 |
| Summe der Aufwendungen | | -20.519,15 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 41.293,96 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 276.907,48 |
| 2. Realisierte Verluste | | -241.161,55 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 35.745,93 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 77.039,89 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -102.763,33 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -34.728,41 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -137.491,74 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -60.451,85 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,59 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|---|------------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 1.499,81 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 311.964,51 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 16.240,38 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 149.279,45 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -2.376,03 |
| a) Negative Einlagezinsen | -2.622,67 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 246,64 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 2.462,99 |
| a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen | 2.462,99 | |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -224,89 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -224,89 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -56.985,51 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -56.985,51 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 30.023,17 |
| Summe der Erträge | | 451.883,88 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -63,14 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -124.245,45 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -1.853,68 |
| Summe der Aufwendungen | | -126.162,27 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 325.721,61 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 2.028.693,84 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1.767.031,82 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 261.662,02 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 587.383,63 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -1.712.016,35 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 1.742.123,95 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 30.107,60 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 617.491,23 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,49 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|---|------------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 374,61 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 78.086,40 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 4.067,87 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 37.412,46 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -595,39 |
| a) Negative Einlagezinsen | -657,34 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 61,95 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 615,90 |
| a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen | 615,90 | |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -56,18 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -56,18 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -14.002,15 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -14.002,15 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 7.504,62 |
| Summe der Erträge | | 113.408,14 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -15,79 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -60.242,40 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -464,25 |
| Summe der Aufwendungen | | -60.722,44 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 52.685,70 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 507.870,69 |
| 2. Realisierte Verluste | | -441.949,86 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 65.920,83 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 118.606,53 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -235.749,97 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -76.542,14 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -312.292,11 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -193.685,58 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 881.890.215,46 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -8.907.345,53 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -18.182.354,22 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 57.602.186,70 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 57.602.186,70 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -75.784.540,92 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 896.551,35 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -33.659.674,06 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -33.605.583,65 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -11.391.574,21 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 822.037.393,00 |

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 2.821.378,98 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 716.998,66 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 716.998,66 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 716.998,66 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -20.477,02 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -60.451,85 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -102.763,33 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -34.728,41 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 3.457.448,77 |

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

| | EUR | EUR |
|--|-----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 223.918.386,16 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -207.630.100,52 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 7.182.742,69 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 7.182.742,69 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -214.812.843,21 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 8.443.350,87 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 617.491,23 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -1.712.016,35 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.742.123,95 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 25.349.127,74 |

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

| | EUR | EUR |
|--|--------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 5.964.934,57 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -94.558,00 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 651.074,38 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.129.455,45 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 1.129.455,45 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -478.381,07 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -4.340,60 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -193.685,58 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -235.749,97 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -76.542,14 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 6.323.424,77 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ^{*)} |
|---|---------------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 85.339.087,62 | 8,61 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 11.337.483,80 | 1,14 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -93.993.931,63 | -9,48 |
| III. Gesamtausschüttung | 2.682.639,79 | 0,27 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | 2.682.639,79 | 0,27 |

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 9.917.337

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ^{*)} |
|---|------------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 51.675,37 | 0,83 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 118.606,53 | 1,91 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -117.596,18 | -1,89 |
| III. Gesamtausschüttung | 52.685,72 | 0,85 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | 52.685,72 | 0,85 |

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 62.182

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

| Berechnung der Wiederanlage | insgesamt EUR | je Anteil EUR ^{*)} |
|--|------------------|-----------------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 77.039,89 | 25,18 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | 77.039,89 | 25,18 |

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 3.059

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

| Berechnung der Wiederanlage | insgesamt EUR | je Anteil EUR ^{*)} |
|--|-------------------|-----------------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 587.383,63 | 32,32 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | 587.383,63 | 32,32 |

Umlaufende Anteile per 30.09.2020: Stück 18.174

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

| Anteil- klasse | Wäh- rung | Pauschal- vergütung in % p.a. | | Ausgabeauf- schlag in % | | Rücknahme- abschlag in % | Mindestanlage- summe | Ertragsver- wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|--------------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | maximal | aktuell | maximal | aktuell | | | |
| A | EUR | 1,45 | 1,45 | 5,00 | 4,00 | -- | -- | ausschüttend |
| IT2 | EUR | 0,69 | 0,59 | 5,00 | 0,00 | -- | 50.000.000 EUR | thesaurierend |
| PT2 | EUR | 0,69 | 0,49 | 5,00 | 0,00 | -- | 3.000.000 EUR | thesaurierend |
| R | EUR | 1,45 | 0,95 | -- | -- | -- | -- | ausschüttend |

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

| | |
|---|--|
| Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird | - |
| Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte | IFEU, XCME, XEUR, XOSE, XSFE ¹⁾ |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | - |
| davon: | |
| Bankguthaben | - |
| Schuldverschreibungen | - |
| Aktien | - |

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 2,66 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 7,39 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 5,01 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2019 bis 30.09.2020 108,10 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: MSCI World Index, Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index

| | |
|--|---|
| Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird | 75.543.295,01 EUR |
| Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte | BNP Paribas SA, Goldman Sachs International, Societe Generale SA, JP Morgan Securities Plc, Barclays Bank Plc, Merrill Lynch International, Standard Chartered Bank, Canadian Imperial Bank of Commerce, London |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | 88.896.671,89 EUR |
| davon: | |
| Bankguthaben | - |
| Schuldverschreibungen | 79.765.870,48 EUR |
| Aktien | 9.130.801,41 EUR |

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | 56.147,63 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | 235,27 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | 1.724,12 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | 431,12 EUR |

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

| Anteilwert | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | 82,89 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | 1.394,82 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | 1.130,16 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | 101,69 EUR |
| Umlaufende Anteile | |
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | 9.917.337,478 STK |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | 18.173,759 STK |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | 3.059,258 STK |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | 62.182,181 STK |

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbeitrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,88% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,12% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

| | |
|---|--------------------|
| Gesamtkostenquote (TER)*) | |
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | 1,44 % |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | 0,58 % |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | 0,49 % |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | 0,94 % |
| Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode. | |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | |
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | - |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | - |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | - |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | - |
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | |
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | -12.023.091,80 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | -20.257,63 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | -124.245,45 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | -60.242,40 EUR |
| Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu. | |
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | |
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | |
| - | |
| Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile | |
| AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2) | 0,38 % p.a. |
| AGIF-Allianz EO Inf-Linked Bd Inhaber Anteile WT | 0,18 % p.a. |
| AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc. | 0,38 % p.a. |

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

| Sonstige Erträge | | | | |
|--|--|-----|--|------------|
| Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR | Kompensationszahlung | EUR | | 803.610,20 |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR | Kompensationszahlung | EUR | | 3.367,97 |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR | Kompensationszahlung | EUR | | 24.683,52 |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR | Kompensationszahlung | EUR | | 6.168,96 |
| Sonstige Aufwendungen | | | | |
| Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | | -29.339,62 |
| | Aufwendungen aus Wertpapier- Dahrlehen- und Pensionsgeschäften | EUR | | -24.063,41 |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | | -122,46 |
| | Aufwendungen aus Wertpapier- Dahrlehen- und Pensionsgeschäften | EUR | | -100,77 |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | | -897,41 |
| | Aufwendungen aus Wertpapier- Dahrlehen- und Pensionsgeschäften | EUR | | -738,87 |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | | -225,15 |
| | Aufwendungen aus Wertpapier- Dahrlehen- und Pensionsgeschäften | EUR | | -184,78 |

| Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt | |
|--|----------------|
| Allianz Strategiefonds Balance -A- | 127.119,21 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -IT2- | 468,41 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -PT2- | 18.596,27 EUR |
| Allianz Strategiefonds Balance -R- | 916,75 EUR |

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2019

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2019)

Anzahl Mitarbeiter 1.707

| | | davon Risk Taker | davon Geschäftsleiter | davon andere Risk Träger | davon mit Kontrollfunktion | davon mit gleichem Einkommen |
|--------------------|-------------|------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Fixe Vergütung | 163.646.905 | 8.839.907 | 1.718.951 | 1.294.426 | 488.352 | 5.338.178 |
| Variable Vergütung | 122.615.429 | 23.341.018 | 3.821.074 | 4.708.477 | 420.897 | 14.390.570 |
| Gesamtvergütung | 286.262.334 | 32.180.925 | 5.540.025 | 6.002.903 | 909.249 | 19.728.748 |

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Die Angaben gemäß § 134c Abs. 4 AktG sind in folgenden Dokumenten verfügbar:

In diesem Jahresbericht finden sich folgende Angaben:

- In welchem Umfang Wertpapiere während des Berichtszeitraums verliehen worden sind, ist aus der Vermögensaufstellung ersichtlich.
- Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

Im Verkaufsprospekt des Fonds (verfügbar unter

<https://de.allianzgi.com/documents/SC-DE0009797258-VPE-DE-LUDE-26032020>) finden sich folgende Angaben:

- Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt.
- Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in dem Verkaufsprospekt im Abschnitt „Wertpapier-Darlehengeschäfte“ aufgeführt.

In unserem AllianzGI Stewardship Statement (verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/-/media/allianzgi/globalagi/our-firm/ouresgapproach/allianzgi-stewardship-statement-sept-2020.pdf>) finden sich folgende Angaben:

- Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt,
- Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6. des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, der unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar ist.
- Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

| Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | in EUR | in % des Fondsvermögens |
|---|---------------|-------------------------|
| Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure | - | - |
| Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure | 75.543.295,01 | 8,81 |
| Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure | - | - |

| Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | 1. Sitzstaat |
|---|---------------------------------------|--------------|
| für Total Return Swaps | - | - |
| für Wertpapierdarlehen | | |
| BNP Paribas SA | 23.879.191,80 | FR |
| Goldman Sachs International | 11.522.196,57 | GB |
| Societe Generale SA | 10.943.067,77 | FR |
| JP Morgan Securities Plc | 10.795.050,66 | GB |
| Barclays Bank Plc | 9.882.577,30 | GB |
| Merrill Lynch International | 4.016.710,41 | GB |
| Standard Chartered Bank | 3.167.663,46 | GB |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, London | 1.336.837,04 | GB |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | - | - |

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

| Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|---|---------------------------------------|
| für Total Return Swaps | |
| - unter 1 Tag | - |
| - 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | - |
| - 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | - |
| - 1 bis 3 Monate | - |
| - 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | - |
| - über 1 Jahr | - |
| - unbefristet | - |
| für Wertpapierdarlehen | |
| - unbefristet | 75.543.295,01 |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | |
| - unbefristet | - |

| Art(en) der erhaltenen Sicherheiten | Marktwert der Sicherheiten in EUR |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| für Total Return Swaps | |
| - Bankguthaben | - |
| - Aktien | - |
| - Schuldverschreibungen | - |

| | |
|--|---------------|
| für Wertpapierdarlehen | |
| - Bankguthaben | - |
| - Aktien | 9.130.801,41 |
| - Schuldverschreibungen | 79.765.870,48 |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | |
| - Bankguthaben | - |
| - Aktien | - |
| - Schuldverschreibungen | - |

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

| | |
|--|---------------|
| für Total Return Swaps | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| für Wertpapierdarlehen | |
| - AAA (Aaa) | 16.703.411,55 |
| - AA+ (Aa1) | 304.266,61 |
| - AA (Aa2) | 28.681.148,53 |
| - AA- (Aa3) | 9.599.610,38 |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | 6.009.378,80 |
| - A- (A3) | 11.677.870,85 |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | 6.469.336,13 |
| - BBB- (Baa3) | 320.847,63 |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | Marktwert der Sicherheiten in EUR | |
|---|-----------------------------------|------------------------------|
| für Total Return Swaps | | |
| - EUR | | - |
| - USD | | - |
| - GBP | | - |
| - JPY | | - |
| für Wertpapierdarlehen | | |
| - EUR | 68.470.516,68 | |
| - USD | 9.878.918,27 | |
| - GBP | 3.096.396,63 | |
| - JPY | 3.250.673,83 | |
| - HKD | 4.200.166,48 | |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| - EUR | | - |
| - USD | | - |
| - GBP | | - |
| - JPY | | - |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten | Marktwert der Sicherheiten in EUR | |
| für Total Return Swaps | | |
| - unter 1 Tag | | - |
| - 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | | - |
| - 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | | - |
| - 1 bis 3 Monate | | - |
| - 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | | - |
| - über 1 Jahr | | - |
| - unbefristet | | - |
| für Wertpapierdarlehen | | |
| - unbefristet | 88.896.671,89 | |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| - unbefristet | | - |
| Ertrags- und Kostenanteile | Ertrag/Kosten in EUR | in % der Brutto- erträge |
| für Total Return Swaps | | |
| - Ertragsanteil des Fonds | | 0 |
| - Kostenanteil des Fonds | - | |
| - Ertragsanteil der KVG | 0 | 0 |
| - Kostenanteil der KVG | - | |
| - Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent) | 0 | 0 |
| - Kostenanteil Dritter | - | |
| für Wertpapierdarlehen | | |
| - Ertragsanteil des Fonds | 58.538,14 | 70 |

| | | |
|--|-----------|----|
| - Kostenanteil des Fonds | - | |
| - Ertragsanteil der KVG | 0 | 0 |
| - Kostenanteil der KVG | - | |
| - Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent) | 25.087,83 | 30 |
| - Kostenanteil Dritter | - | |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| - Ertragsanteil des Fonds | | 0 |
| - Kostenanteil des Fonds | - | |
| - Ertragsanteil der KVG | 0 | 0 |
| - Kostenanteil der KVG | - | |
| - Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent) | 0 | 0 |
| - Kostenanteil Dritter | - | |

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 9,26

| | |
|---|-----------------------------------|
| Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | Marktwert der Sicherheiten in EUR |
| für Total Return Swaps | - |
| für Wertpapierdarlehen | |
| France, Republic of (Territory) | 16.963.406,27 |
| Germany, Republic of (Territory) | 12.973.895,69 |
| Slovenia, Republic of (Territory) | 9.408.032,47 |
| Italy, Republic of (Territory) | 6.469.336,13 |
| Agence Francaise de Developpement EPIC | 5.954.134,10 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 4.470.525,00 |
| Chile, Republic of (Territory) | 3.941.489,12 |
| Bpifrance Financement SA | 3.776.255,45 |
| Export-Import Bank of Korea | 2.703.234,80 |
| Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory) | 1.684.209,49 |
| für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte | - |

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

| | | |
|---|-----------------------------------|---------------|
| Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps | Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer | 1 |
| State Street Bank International GmbH | | 88.896.671,89 |

| | |
|---|--|
| Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps | In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | 100 |

Allianz Strategiefonds Balance

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2021

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstel-

lungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhält-

nisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|----------|-------------------------|--|-----------------|
| | | 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR | |
| | | % | % |
| 1 Jahr | 30.09.2019 - 30.09.2020 | -3,55 | 1,77 |
| 2 Jahre | 30.09.2018 - 30.09.2020 | -0,60 | 9,11 |
| 3 Jahre | 30.09.2017 - 30.09.2020 | 4,28 | 16,01 |
| 4 Jahre | 30.09.2016 - 30.09.2020 | 10,47 | 22,68 |
| 5 Jahre | 30.09.2015 - 30.09.2020 | 15,41 | 32,58 |
| 10 Jahre | 30.09.2010 - 30.09.2020 | 75,79 | 105,10 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|----------------|-------------------------|--|-----------------|
| | | 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR | |
| | | % | % |
| 1 Jahr | 30.09.2019 - 30.09.2020 | -2,71 | 1,77 |
| 2 Jahre | 30.09.2018 - 30.09.2020 | 1,13 | 9,11 |
| 3 Jahre | 30.09.2017 - 30.09.2020 | 7,00 | 16,01 |
| Seit Auflegung | 05.10.2016 - 30.09.2020 | 14,52 | 22,81 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|----------------|-------------------------|--|-----------------|
| | | 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR | |
| | | % | % |
| 1 Jahr | 30.09.2019 - 30.09.2020 | -2,62 | 1,77 |
| 2 Jahre | 30.09.2018 - 30.09.2020 | 1,32 | 9,11 |
| 3 Jahre | 30.09.2017 - 30.09.2020 | 7,31 | 16,01 |
| 4 Jahre | 30.09.2016 - 30.09.2020 | 14,75 | 22,68 |
| 5 Jahre | 30.09.2015 - 30.09.2020 | 21,03 | 32,58 |
| Seit Auflegung | 21.02.2014 - 30.09.2020 | 43,49 | 54,73 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|----------------|-------------------------|--|-----------------|
| | | 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR | |
| | | % | % |
| 1 Jahr | 30.09.2019 - 30.09.2020 | -3,06 | 1,77 |
| 2 Jahre | 30.09.2018 - 30.09.2020 | 0,41 | 9,11 |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 30.09.2020 | 4,21 | 14,29 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|---|---|
| Ägypten | Citibank N.A. |
| Albanien | Raiffeisen Bank sh.a. |
| Argentinien | Citibank N.A. |
| Australien | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. |
| Bahrain | HSBC Bank Middle East Limited |
| Bangladesch | Standard Chartered Bank |
| Belgien | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Benin | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Bermuda | HSBC Bank Bermuda Limited |
| Bosnien und Herzegowina | UniCredit Bank d.d. |
| Botswana | Standard Chartered Bank Botswana Limited |
| Brasilien | Citibank N.A. |
| Bulgarien | Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD |
| Burkina Faso | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Chile | Itaú CorpBanca S.A. |
| China – A-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation |
| China – B-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation |
| China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A. |
| Costa Rica | Banco BCT S.A. |
| Dänemark | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen) |
| Deutschland | Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH |
| Elfenbeinküste | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Estland | AS SEB Pank |
| Eswatini (vorher Swasiland) | Standard Bank Eswatini Limited |
| Finnland | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki) |
| Frankreich | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Ghana | Standard Chartered Bank Ghana Limited |
| Griechenland | BNP Paribas Securities Services S.C.A. |
| Großbritannien | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien |
| Guinea-Bissau | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Hongkong | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Indien | Deutsche Bank AG Citibank N.A. |
| Indonesien | Deutsche Bank AG |
| Irland | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien |
| Island | Landsbankinn hf. |
| Israel | Bank Hapoalim B.M. |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|-------------------|---|
| Italien | Deutsche Bank AG Intesa Sanpaolo S.p.A. |
| Japan | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited |
| Jordanien | Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani |
| Kanada | State Street Trust Company Canada |
| Kasachstan | JSC Citibank Kasachstan |
| Katar | HSBC Bank Middle East Limited |
| Kenia | Standard Chartered Bank Kenya Limited |
| Kolumbien | Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria |
| Kroatien | Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d. |
| Kuwait | HSBC Bank Middle East Limited |
| Lettland | AS SEB banka |
| Litauen | AB SEB bankas |
| Malawi | Standard Bank PLC |
| Malaysia | Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad |
| Mali | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Marokko | Citibank Maghreb S.A. |
| Mauritius | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Mexiko | Banco Nacional de México S.A. |
| Namibia | Standard Bank Namibia Limited |
| Neuseeland | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Niederlande | Deutsche Bank AG |
| Niger | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Nigeria | Stanbic IBTC Bank Plc. |
| Norwegen | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo) |
| Oman | HSBC Bank Oman S.A.O.G. |
| Österreich | UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG |
| Pakistan | Deutsche Bank AG |
| Panama | Citibank N.A. |
| Peru | Citibank del Perú S.A. |
| Philippinen | Deutsche Bank AG |
| Polen | Bank Handlowy w Warszawie S.A. |
| Portugal | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Republik Georgien | JSC Bank of Georgia |
| Republik Korea | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG |
| Republik Srpska | UniCredit Bank d.d. |
| Rumänien | Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien |
| Russland | AO Citibank |
| Sambia | Standard Chartered Bank Zambia Plc. |
| Saudi-Arabien | HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank |
| Schweden | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) |
| Schweiz | UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|--|---|
| Senegal | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Serbien | UniCredit Bank Serbia JSC |
| Simbabwe | Stanbic Bank Zimbabwe Limited |
| Singapur | Citibank N.A. |
| Slowakische Republik | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Slowenien | UniCredit Banka Slovenija d.d. |
| Spanien | Deutsche Bank S.A.E. |
| Sri Lanka | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Südafrika | Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited |
| Taiwan | Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited |
| Tansania | Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited |
| Thailand | Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited |
| Togo | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Tschechische Republik | Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Tunesien | Union Internationale de Banques |
| Türkei | Citibank A.Ş. Deutsche Bank A.Ş. |
| Uganda | Standard Chartered Bank Uganda Limited |
| Ukraine | JSC Citibank |
| Ungarn | UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Uruguay | Banco Itaú Uruguay S.A. |
| Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Arabische Emirate - DFM | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC) | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Staaten | State Street Bank and Trust Company |
| Vietnam | HSBC Bank (Vietnam) Limited |
| Zypern | BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland |

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

David Newman
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Isaline Marcel
Head of Human Resources, Member of the Board
of Management of Allianz Asset Management
GmbH
München.

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2020

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
<https://de.allianzgi.com>